Allianz Global Investors Fund

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

Informe semestral no auditado
31 de marzo de 2022

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 31 de marzo de 2022:

- 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 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 Capital Plus Global[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 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 Markets Equity[1)]
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities[1)]
- Allianz Emerging Markets Equity SRI[1)]
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond[1)]
- 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 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 Enhanced All China Equity
- 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 Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Conviction Equity[1)]
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence[1)]
- 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 RC[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[1)]
- 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 Growth
- Allianz Global Equity Insights[1)]
- Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence[1)]
- Allianz Global Equity Unconstrained
- 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 Green Transition Bond[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 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 Select Income and Growth[1)]
- 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 SRI[1)]
- Allianz Smart Energy
- Allianz Strategic Bond[1)]
- Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability[1)]

- Allianz Strategy Select 30[1)]
- Allianz Strategy Select 50[1)]
- Allianz Strategy Select 75[1)]
- Allianz Sustainable Health Evolution[1)]
- Allianz Sustainable Multi Asset 75[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 Equity powered by Artificial Intelligence[1)]
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Short Term Plus[1)]
- Allianz Volatility Strategy Fund[1)]
- IndexManagement Balance[1)]
- IndexManagement Chance[1)]
- IndexManagement Substanz[1)]
- IndexManagement Wachstum[1)]

- Allianz Emerging Europe Equity[1)] - A raíz del enfrentamiento entre Rusia y Ucrania, el panorama actual es muy incierto, y, con motivo de la situación política actual y de los problemas de liquidez provocados por el actual cierre de la Bolsa de Moscú para los inversores internacionales, así como por las distintas sanciones impuestas en los mercados financieros, desde la suspensión del cálculo del valor liquidativo el 1 de marzo de 2022 no es posible valorar correctamente los activos del Fondo. Por tanto, la suspensión del cálculo del valor liquidativo seguía vigente el 31 de marzo de 2022.
La incertidumbre sobre la valoración de los activos está actualmente relacionada con los valores de renta variable rusos que mantiene el fondo. Con el fin de calcular la Comisión única pagadera a la sociedad gestora, el valor de la renta variable rusa se ha establecido en cero, aunque tal valoración no representa una valoración razonable de dichos valores.
Todos los demás activos se valoran con arreglo a los principios de valoración estándar. Los últimos precios de reembolso y suscripción se calcularon el 28.02.2022.

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 2021 y el 31 de marzo de 2022 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.

Aviso importante a nuestros accionistas

La invasión rusa de Ucrania ha causado una volatilidad y una incertidumbre considerables en los mercados de capitales internacionales en 2022. Como resultado, 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 invasión rusa afectará directamente al Fondo.

AllianzGI cuenta con políticas, procedimientos y sistemas para cotejar los datos de los inversores nuevos y existentes a fin de comprobar si alguna sanción aplicable les pudiera afectar. En línea con el artículo 5f del Reglamento (UE) n.° 833/2014 y el artículo 1y del Reglamento (CE) n.° 765/2006, AllianzGI ha decidido dejar de vender participaciones/acciones y valores de los fondos a ciudadanos rusos y bielorrusos a partir del 12 de abril de 2022. A este respecto, AllianzGI ha dado instrucciones a los socios distribuidores, las plataformas de fondos y los proveedores de servicios con los que colabora, como los agentes de transferencias, para que dejen de distribuir participaciones/acciones de los fondos a ciudadanos rusos y bielorrusos. En lo que respecta a los ciudadanos rusos o bielorrusos que mantuvieran participaciones/acciones en los fondos antes del 12 de abril de 2022, AllianzGI ha ordenado a sus proveedores de servicios que se proceda al bloqueo de las cuentas de dichos inversores, a fin de evitar que se realicen suscripciones y otras transacciones que puedan constituir una venta de participaciones/acciones de los fondos.

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
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
7 diciembre 2021	Allianz Sustainable Multi Asset 75
8 de diciembre de 2021	Allianz Select Income and Growth
14 de diciembre de 2021	Allianz Green Transition Bond*
11 de enero de 2022	Allianz Capital Plus Global
20 enero 2022	Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability

* 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 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
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
1 de marzo de 2022	Allianz Voyager Asia

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
22 febrero 2022	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity	Allianz Global Equity Unconstrained

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 deciembre de 2021 :

El Compartimento Allianz Asia Innovation ha pasado a denominarse Allianz Enhanced All China Equity.
El Compartimento Allianz European Bond Unconstrained ha pasado a denominarse Allianz European Bond RC.
El Compartimento Allianz Short Duration Global Bond ha pasado a denominarse Allianz Short Duration Global Bond SRI.

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

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
12 mayo 2022	Allianz UK Government Bond

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 el Compartimento siguiente:

Fecha de cierre	Nombre del Subfondo
12 abril 2022	Allianz US Short Term Plus
19 abril 2022	Allianz Event Driven Strategy

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

Índice

Rendimiento de los Subfondos 6

La situación económica y el mercado de capitales en el periodo de presentación de informes/perspectivas 82

Estados financieros combinados de la Sociedad 84

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 86
Allianz ActiveInvest Defensive 90
Allianz ActiveInvest Dynamic 94
Allianz Advanced Fixed Income Euro 98
Allianz Advanced Fixed Income Global 119
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate 129
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration 157
Allianz All China Equity 172
Allianz Alternative Investment Strategies 179
Allianz American Income 183
Allianz Asian Multi Income Plus 196
Allianz Asian Small Cap Equity 205
Allianz Best Ideas 2025 211
Allianz Best of Managers 218
Allianz Best Styles Euroland Equity 222
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control 229
Allianz Best Styles Europe Equity 234
Allianz Best Styles Europe Equity SRI 243
Allianz Best Styles Global AC Equity 251
Allianz Best Styles Global Equity 264
Allianz Best Styles Global Equity SRI 275
Allianz Best Styles Pacific Equity 286
Allianz Best Styles US Equity 294
Allianz Better World Defensive 305
Allianz Better World Dynamic 313
Allianz Better World Moderate 320
Allianz Capital Plus 327
Allianz Capital Plus Global 340
Allianz China A Opportunities 350
Allianz China A-Shares 357
Allianz China Equity 364
Allianz China Multi Income Plus 371
Allianz China Strategic Bond 378
Allianz China Thematica 384
Allianz Clean Planet 392
Allianz Climate Transition 399
Allianz Convertible Bond 404
Allianz Coupon Select Plus V 411
Allianz Coupon Select Plus VI 415
Allianz Credit Opportunities 419
Allianz Credit Opportunities Plus 428
Allianz Cyber Security 438
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity 444
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond 455
Allianz Dynamic Commodities 467
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 485
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 506
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 526
Allianz Dynamic Risk Parity 545
Allianz Emerging Asia Equity 551
Allianz Emerging Europe Equity 556
Allianz Emerging Markets Equity 562
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities 570
Allianz Emerging Markets Equity SRI 576
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond 581
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income 587
Allianz Emerging Markets Select Bond 593
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond 602
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond 609
Allianz Emerging Markets SRI Bond 617

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 SRI Corporate Bond 624
Allianz Enhanced All China Equity 632
Allianz Enhanced Short Term Euro 640
Allianz Euro Balanced 648
Allianz Euro Bond 659
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus 671
Allianz Euro Bond Strategy 679
Allianz Euro Credit Risk Control 689
Allianz Euro Credit SRI 696
Allianz Euro Government Bond 717
Allianz Euro High Yield Bond 724
Allianz Euro High Yield Defensive 736
Allianz Euro Inflation-linked Bond 745
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy 751
Allianz Euroland Equity Growth 763
Allianz Europe Conviction Equity 770
Allianz Europe Equity Growth 775
Allianz Europe Equity Growth Select 783
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence 790
Allianz Europe Equity SRI 796
Allianz Europe Equity Value 802
Allianz Europe Income and Growth 808
Allianz Europe Mid Cap Equity 816
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity 820
Allianz Europe Small Cap Equity 825
Allianz European Bond RC 832
Allianz European Equity Dividend 846
Allianz Event Driven Strategy 853
Allianz Fixed Income Macro 858
Allianz Flexi Asia Bond 868
Allianz Floating Rate Notes Plus 879
Allianz Food Security 888
Allianz GEM Equity High Dividend 895
Allianz German Equity 902
Allianz German Small and Micro Cap 908
Allianz Global Aggregate Bond 912
Allianz Global Artificial Intelligence 921
Allianz Global Capital Plus 929
Allianz Global Credit SRI 938
Allianz Global Dividend 947
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income 955
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 961
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 976
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 994
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend 1008
Allianz Global Equity Growth 1013
Allianz Global Equity Insights 1020
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence 1026
Allianz Global Equity Unconstrained 1033
Allianz Global Floating Rate Notes Plus 1039
Allianz Global Government Bond 1051
Allianz Global High Yield 1059
Allianz Global Hi-Tech Growth 1069
Allianz Global Income 1075
Allianz Global Inflation-Linked Bond 1087
Allianz Global Intelligent Cities 1093
Allianz Global Metals and Mining 1102
Allianz Global Multi-Asset Credit 1108
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI 1119
Allianz Global Opportunistic Bond 1125
Allianz Global Small Cap Equity 1133
Allianz Global Smaller Companies 1142
Allianz Global Sustainability 1149
Allianz Global Water 1156
Allianz Green Bond 1164
Allianz Green Future 1176
Allianz Green Transition Bond 1180
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity 1188
Allianz HKD Income 1195
Allianz Hong Kong Equity 1203
Allianz Income and Growth 1208
Allianz India Equity 1229
Allianz Indonesia Equity 1234
Allianz Japan Equity 1239
Allianz Japan Smaller Companies Equity 1245
Allianz Korea Equity 1249
Allianz Little Dragons 1254
Allianz Merger Arbitrage Strategy 1259

Allianz Multi Asset Long / Short 1265
Allianz Multi Asset Opportunities 1274
Allianz Multi Asset Risk Premia 1282
Allianz Oriental Income 1288
Allianz Pet and Animal Wellbeing 1296
Allianz Positive Change 1303
Allianz Renminbi Fixed Income 1311
Allianz Select Income and Growth 1317
Allianz Selection Alternative 1325
Allianz Selection Fixed Income 1329
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity 1333
Allianz Selective Global High Income 1336
Allianz SGD Income 1345
Allianz Short Duration Global Bond SRI 1351
Allianz Smart Energy 1359
Allianz Strategic Bond 1366
Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability 1379
Allianz Strategy Select 30 1383
Allianz Strategy Select 50 1388
Allianz Strategy Select 75 1393
Allianz Sustainable Health Evolution 1398
Allianz Sustainable Multi Asset 75 1404
Allianz Thailand Equity 1418
Allianz Thematica 1423
Allianz Total Return Asian Equity 1433
Allianz Treasury Short Term Plus Euro 1440
Allianz Trend and Brands 1452
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy 1456
Allianz US Equity Fund 1466
Allianz US Equity Plus 1473
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence 1478
Allianz US High Yield 1484
Allianz US Short Duration High Income Bond 1494
Allianz US Short Term Plus 1504
Allianz Volatility Strategy Fund 1509
IndexManagement Balance 1528
IndexManagement Chance 1532
IndexManagement Substanz 1536
IndexManagement Wachstum 1540

Informe de liquidación

Allianz Euro Subordinated Financials 1544
Allianz Global Financials 1548
Allianz Japan Equity Long Short Strategy 1553
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond 1557
Allianz Structured Alpha Strategy 1562
Allianz Structured Return 1566
Allianz Voyager Asia 1571

Informe de fusión

Allianz Coupon Select Plus 1575
Allianz Coupon Select Plus II 1581
Allianz Coupon Select Plus III 1587
Allianz Coupon Select Plus IV 1593
Allianz Global Equity 1599

Notas a los estados financieros 1605

Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania 1638

Aviso a los inversores en la República de Austria 1639

Nota para los inversores del Reino Unido 1640

Aviso a los inversores en Suiza 1641

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 1669

Informes de riesgo ambiental, social, de gobernanza y climático para la artera 1693

Directorio 1694

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	Fecha de liquidación/ 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		
	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	06.12.2021	102,92
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
	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	22.11.2021	1.093,25
	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	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		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-3,20	13,88	–	–	–	–	14,36
-2,55	15,46	17,47	–	–	–	18,86
-2,55	–	–	–	–	–	5,33
-3,19	7,76	–	–	–	–	8,01
-2,83	9,02	9,80	–	–	–	10,28
-2,16	20,81	–	–	–	–	21,51
-1,36	22,85	27,38	–	–	–	29,81
-5,79	-0,2	-0,57	4,36	2,25	–	5,77
-5,80	-0,19	-0,57	4,33	–	–	3,10
-5,73	-0,06	–	–	–	–	0,23
-5,98	-0,59	-1,38	3,00	–	–	0,31
-5,64	0,14	0,09	5,40	3,96	–	22,21
-5,66	0,09	0,00	5,26	–	–	3,49
-5,67	0,05	-0,09	5,14	–	–	3,98
-5,74	-0,15	-0,56	–	–	–	0,07
-5,60	0,24	0,29	5,72	4,48	–	28,87
-5,66	-0,02	-0,22	4,70	2,63	–	6,27
-5,60	0,24	0,29	5,72	–	–	6,56
-5,60	0,23	–	–	–	–	1,59
-5,58	0,26	0,35	–	–	–	1,09
-0,24	0,38	–	–	–	–	4,31
-1,81	-1,47	-3,77	10,28	-0,54	–	9,28
-3,76	-1,99	-0,98	–	–	–	-1,39
-3,70	-0,43	-1,77	11,06	2,40	–	11,48
-3,25	0,51	0,02	14,06	7,16	–	16,75
-3,46	0,06	-0,87	12,55	4,83	–	14,99
-0,08	-0,78	–	–	–	–	18,96
-3,74	-0,21	-1,98	10,67	1,65	–	4,67
-5,89	-1,22	0,86	7,63	3,31	–	2,84
-3,37	0,04	–	–	–	–	-2,65
-5,52	-0,53	3,93	–	–	–	6,04
-5,79	-1,21	1,76	8,78	4,56	–	6,71
-2,73	0,47	-0,02	1,12	0,55	–	5,59
-2,73	0,47	-0,02	1,10	–	–	0,61
-2,73	0,46	-0,03	1,11	0,56	–	1,95
-2,69	0,52	0,09	1,29	0,89	–	2,65
-2,66	0,59	0,23	1,51	1,22	–	1,79
-2,69	0,55	0,15	1,41	1,04	–	2,06
-2,69	0,56	0,11	1,32	–	–	0,72
-2,70	0,51	0,05	1,25	–	–	0,62
-2,80	0,29	-0,42	–	–	–	-0,55
-2,66	0,6	0,25	–	–	–	0,48
-2,64	0,64	0,33	1,66	1,52	–	8,47
-2,63	0,64	0,33	1,66	1,53	–	2,46
-2,63	0,66	0,37	–	–	–	0,41

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
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 (EUR)	08.12.2021	100,00		
	AT (HKD)	14.01.2022	10,50		
	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		
	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		
	PT (H2-RMB)	07.01.2022	1.000,00		
	PT2 (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	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		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-15,52	7,33	55,17	–	–	–	75,29
-18,98	6,42	–	–	–	–	51,76
-19,59	–	–	–	–	–	-9,72
-18,38	–	–	–	–	–	–
-15,00	–	–	–	–	–	–
-18,99	6,41	64,51	83,63	–	–	62,70
-19,59	5,19	59,00	–	–	–	70,64
-18,19	8,35	68,30	87,05	–	–	54,50
-19,08	5,94	62,08	78,51	–	–	46,20
-19,14	–	–	–	–	–	-14,30
-15,17	–	–	–	–	–	-6,28
-18,57	7,47	67,91	–	–	–	90,72
-15,19	8,28	57,87	–	–	–	79,87
-18,44	7,79	68,92	91,02	–	–	68,57
-16,85	2,72	–	–	–	–	49,77
-18,59	7,43	67,96	89,34	–	–	68,18
-13,44	–	–	–	–	–	–
-14,93	–	–	–	–	–	-6,16
-18,62	7,34	67,43	88,45	–	–	68,10
-15,27	9,14	59,82	92,00	–	–	71,68
-18,43	7,85	69,08	–	–	–	113,91
-16,37	–	–	–	–	–	-3,77
-14,97	–	–	–	–	–	-5,32
-16,42	2,89	55,17	86,20	–	–	67,91
-18,43	7,85	69,08	91,26	–	–	70,14
-16,49	2,78	–	–	–	–	3,88
-0,56	-4,11	-7,93	-9,39	–	–	-10,32
-5,34	–	–	–	–	–	0,52
-5,91	2,53	8,38	17,75	–	–	18,63
-6,10	–	–	–	–	–	0,21
-4,82	–	–	–	–	–	2,16
-5,91	–	–	–	–	–	-0,20
-5,87	2,57	–	–	–	–	8,41
-6,09	2,37	–	–	–	–	8,08
-5,90	2,65	–	–	–	–	8,50
-6,16	–	–	–	–	–	-0,51
-6,20	–	–	–	–	–	1,87
-6,09	–	–	–	–	–	1,80
-6,10	–	–	–	–	–	0,00
-5,68	3,7	–	–	–	–	10,16
-5,55	3,33	–	–	–	–	9,62
-5,68	–	–	–	–	–	0,30
-5,48	3,46	10,24	20,84	–	–	23,31
-8,87	11,79	14,73	11,72	27,89	42,13	32,72
-9,44	11,17	15,54	12,29	27,48	42,38	52,31
-9,93	10,05	11,73	7,30	21,89	–	20,09
-8,41	13,64	18,69	15,35	36,81	–	36,02

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	05.01.2022	100,00		
	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	P (EUR)	05.01.2022	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		
	WT7 (USD)	18.10.2021	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		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	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		
	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	06.12.2021	122,16
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-9,00	11,79	14,79	11,80	27,93	–	39,21
-9,49	11,26	15,59	12,33	27,55	–	38,54
-10,10	10,21	11,93	7,50	22,22	–	33,77
-9,74	10,66	13,60	9,23	22,17	–	31,94
-10,24	10,01	11,62	5,09	13,96	–	22,69
-9,75	10,52	12,43	6,96	17,94	–	27,72
-9,73	10,31	12,70	8,44	23,88	–	36,80
-8,54	13,72	18,90	15,71	37,11	–	53,42
-9,69	10,94	14,23	9,96	23,01	–	34,23
-9,49	11,27	15,70	12,41	27,42	–	42,20
-9,18	11,96	17,10	14,47	31,57	51,88	93,80
-8,79	–	–	–	–	–	–
-9,08	33,29	79,02	84,90	104,12	–	108,20
-8,44	34,65	83,70	91,30	114,50	–	124,39
-8,67	–	–	–	–	–	–
-8,55	–	–	–	–	–	-2,90
-8,60	–	–	–	–	–	-3,87
-4,43	–	–	–	–	–	32,60
-8,57	33,78	86,92	97,55	120,51	–	129,22
-7,22	–	–	–	–	–	–
-4,52	6,67	12,05	14,28	–	–	9,46
-4,50	6,7	12,11	14,35	–	–	9,52
-2,68	8,52	5,77	15,25	–	–	15,24
-2,67	8,52	5,78	15,26	–	–	15,23
-4,83	32,88	19,00	18,77	52,35	133,97	103,18
-4,84	32,85	18,92	18,70	52,26	133,52	28,20
-5,03	32,26	17,77	16,96	48,57	122,57	19,30
-4,53	33,67	20,46	21,07	57,28	149,09	108,67
-4,43	34	21,01	21,81	–	–	25,88
-2,89	24,67	13,00	13,93	–	–	13,64
-2,80	24,92	13,44	14,61	–	–	14,46
2,54	27,61	15,08	16,94	38,92	–	57,98
2,29	26,97	–	–	–	–	8,15
2,88	28,42	16,55	19,20	43,41	–	61,24
2,67	27,91	15,62	–	–	–	16,48
3,04	28,88	17,37	–	–	–	18,26
1,63	26,71	15,62	17,43	–	–	40,80
2,86	28,35	16,45	19,08	–	–	24,68
2,98	28,67	17,02	19,92	–	–	28,92
2,98	28,67	17,02	19,92	44,86	–	63,69
1,19	27,8	–	–	–	–	25,04
2,91	27,81	–	–	–	–	18,70
1,52	28,62	–	–	–	–	20,32
1,49	28,56	–	–	–	–	25,83
1,44	28,44	–	–	–	–	20,00
1,61	28,88	–	–	–	–	20,81
2,03	29,13	–	–	–	–	21,38

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz Best Styles Global AC Equity	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	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		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	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		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	06.12.2021	144,76
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2019	100,00	06.12.2021	143,12
	AT (USD)	16.10.2019	10,00	06.12.2021	14,67
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	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 (H-EUR)	20.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT9 (EUR)	31.10.2019	100.000,00		
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		
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		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
7,25	36	32,52	37,00	71,31	–	77,78
7,25	35,99	32,52	37,00	71,31	–	77,81
7,01	35,39	31,33	35,16	67,36	–	66,26
3,19	35,3	39,36	–	–	–	37,33
2,78	34,84	40,67	37,07	–	–	57,05
5,90	33,37	30,06	34,60	67,48	–	102,67
2,27	30,99	32,01	27,40	60,26	–	59,92
5,63	32,71	28,70	32,53	63,30	–	61,67
6,40	34,3	32,50	–	–	–	48,40
6,23	34,23	31,66	37,14	72,85	–	58,42
1,97	33,52	40,23	37,39	80,08	–	87,85
2,71	42,57	43,39	39,36	77,44	–	96,52
6,21	34,18	31,56	36,99	72,51	–	119,44
6,21	34,18	31,56	36,98	72,51	–	70,95
6,16	34,05	31,30	36,58	71,68	–	67,46
2,55	31,89	33,17	29,03	–	–	34,95
6,34	34,49	32,19	37,96	74,58	–	147,04
2,36	32,02	35,01	30,91	66,72	–	67,45
1,94	33,23	39,76	–	–	–	37,06
6,34	34,49	32,19	37,97	–	–	53,33
4,67	31,47	–	–	–	–	42,33
5,24	31,58	–	–	–	–	30,58
5,25	30,45	–	–	–	–	35,98
2,52	34,88	–	–	–	–	43,10
5,59	32,31	–	–	–	–	37,45
5,55	32,27	–	–	–	–	31,28
5,57	32,17	–	–	–	–	37,21
1,19	30,92	–	–	–	–	44,22
5,88	–	–	–	–	–	12,75
5,88	32,6	–	–	–	–	32,40
5,93	32,32	–	–	–	–	38,96
1,88	30,79	–	–	–	–	31,21
5,91	–	–	–	–	–	–
5,84	32,59	–	–	–	–	36,95
-0,70	24,61	16,08	15,15	36,88	–	29,30
-0,95	24	14,97	–	–	–	14,63
-0,64	24,83	16,47	–	–	–	16,14
-0,54	27,4	22,61	11,33	–	–	43,33
9,36	32,74	39,29	45,90	96,17	–	110,70
9,13	32,71	39,01	45,45	95,75	–	203,84
4,90	31,48	47,44	45,40	103,00	–	110,10
4,04	29,93	42,09	35,93	82,78	–	138,31
3,79	29,36	41,19	34,51	77,99	–	82,60
5,24	32,3	49,38	48,19	109,51	–	150,79
9,58	33,14	40,06	–	–	–	39,39
9,90	33,43	40,73	48,39	102,06	–	101,50
4,41	30,85	44,24	38,98	87,95	–	90,83

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	06.12.2021	270,97
	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		
Allianz Better World Defensive	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Better World Dynamic	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Better World Moderate	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	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 Capital Plus Global	A (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C2 (EUR)	11.01.2022	100,00		
	CT (EUR)	11.01.2022	100,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1)] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
9,70	33,43	40,69	48,23	101,83	–	119,12
5,21	32,24	49,26	48,01	109,25	–	118,11
6,33	25,77	–	–	–	–	154,83
4,42	30,65	–	–	–	–	51,48
9,84	33,65	41,23	49,01	103,67	–	122,54
-3,67	31,02	44,55	39,25	89,53	–	125,71
9,82	33,88	41,69	49,43	103,91	–	202,65
5,34	32,56	49,97	49,08	111,63	–	241,70
4,49	31,11	44,90	39,90	90,41	–	134,76
-9,93	–	–	–	–	–	–
-0,96	–	–	–	–	–	–
-0,89	–	–	–	–	–	–
-0,91	–	–	–	–	–	–
-8,69	–	–	–	–	–	-1,95
-13,30	–	–	–	–	–	–
1,21	–	–	–	–	–	–
1,32	–	–	–	–	–	–
1,28	–	–	–	–	–	–
-10,29	–	–	–	–	–	-3,74
-11,27	–	–	–	–	–	–
-0,01	–	–	–	–	–	–
0,09	–	–	–	–	–	–
0,04	–	–	–	–	–	–
-9,12	–	–	–	–	–	-2,83
-5,45	8,23	13,71	17,48	20,15	–	20,44
-4,06	8,71	15,42	21,05	22,62	–	22,54
-5,70	7,63	12,46	15,55	16,89	–	16,61
-5,24	8,73	14,74	19,09	–	–	19,27
-5,23	8,71	14,71	19,04	–	–	18,91
-5,10	9,03	15,38	20,08	24,62	–	26,39
-4,49	–	–	–	–	–	–
-4,57	–	–	–	–	–	–
-4,48	–	–	–	–	–	–
-4,57	–	–	–	–	–	–
-13,12	–	–	–	–	–	2,25
-17,33	–	–	–	–	–	-1,45
-13,11	–	–	–	–	–	-11,43
-16,65	–	–	–	–	–	-14,70
-17,20	–	–	–	–	–	-1,44
-12,73	–	–	–	–	–	-10,54
-16,28	–	–	–	–	–	-14,18
-12,73	–	–	–	–	–	2,46
-17,23	–	–	–	–	–	-4,30
-12,72	–	–	–	–	–	-5,12
-14,26	–	–	–	–	–	2,96
-16,29	–	–	–	–	–	-9,00
-12,51	–	–	–	–	–	-4,93

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	PT10 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT3 (USD)	04.01.2022	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		
	WT3 (EUR)	15.10.2021	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		
	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 (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	16.12.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-16,07	–	–	–	–	–	-8,69
-16,65	–	–	–	–	–	–
-17,20	–	–	–	–	–	-4,16
-12,69	–	–	–	–	–	-5,12
-16,37	–	–	–	–	–	-9,00
-17,00	–	–	–	–	–	-1,08
-12,45	–	–	–	–	–	-4,90
-14,06	–	–	–	–	–	-6,85
-16,13	–	–	–	–	–	-8,78
-16,60	–	–	–	–	–	-8,04
-14,86	–	–	–	–	–	–
-16,07	–	–	–	–	–	7,01
-12,47	21,73	–	–	–	–	77,09
-16,57	19,06	–	–	–	–	79,05
-17,57	–	–	–	–	–	8,95
-15,58	21,11	–	–	–	–	83,60
-16,43	19,74	–	–	–	–	85,00
-16,02	20,55	–	–	–	–	84,80
-16,32	–	–	–	–	–	4,80
-12,07	23,08	–	–	–	–	48,69
-15,60	21,78	–	–	–	–	88,49
-11,98	23,06	–	–	–	–	81,07
-15,47	22,16	–	–	–	–	84,19
-13,45	17,02	–	–	–	–	69,59
-15,62	21,73	–	–	–	–	88,32
-11,80	23,21	–	–	–	–	29,67
-15,65	21,62	–	–	–	–	87,90
-16,36	–	–	–	–	–	14,82
-16,19	20,17	–	–	–	–	81,76
-15,46	22,21	–	–	–	–	89,77
-15,40	22,38	–	–	–	–	90,29
-13,30	16,68	–	–	–	–	81,18
-15,45	22,21	–	–	–	–	89,77
-15,37	22,44	–	–	–	–	63,78
-15,14	-0,34	29,18	29,86	47,80	166,44	75,66
-16,54	-5,8	25,88	26,21	47,57	162,95	164,82
-18,24	-0,78	36,24	29,22	54,24	128,65	58,00
-18,65	-1,23	37,11	29,71	52,95	127,64	178,69
-18,91	-1,51	35,99	30,73	55,55	148,43	89,30
-18,64	-1,22	37,13	29,63	52,78	127,14	54,00
-17,92	0,53	40,37	32,87	62,50	–	128,80
-15,50	-0,82	27,51	27,16	42,10	147,24	131,02
-18,24	-0,23	39,90	33,69	60,84	151,75	278,70
-18,25	-0,27	39,80	33,54	60,55	–	87,29
-18,11	0,08	40,78	34,95	63,37	159,66	84,74
-14,73	0,69	31,82	33,48	54,54	–	122,13

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	18.10.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	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	06.12.2021	671,89
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		
	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		
	WT (EUR)	10.03.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
Allianz Climate Transition	A (EUR)	19.02.2019	100,00	06.12.2021	143,29
	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	25,00	06.12.2021	37,79
	P2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00	06.12.2021	1.459,54
	P2 (USD)	20.11.2017	1.000,00	06.12.2021	966,32
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	08.02.2022	100,00		
	W (EUR)	14.03.2022	1.000,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-18,31	-0,33	39,53	33,12	59,72	–	108,60
-14,34	0,32	31,92	34,37	56,95	–	80,79
-17,66	0,61	39,95	34,50	64,45	–	131,59
-18,35	3,82	27,59	30,81	–	–	36,07
-18,75	3,08	28,16	31,15	–	–	35,37
-18,40	3,63	27,39	30,64	40,34	–	22,80
-18,79	3,17	28,25	31,20	39,74	88,92	82,50
-14,02	-0,6	-2,55	4,89	5,23	–	12,73
-14,43	-1,56	-5,50	-1,38	-5,34	–	-0,82
-14,51	-1,76	-5,99	-2,29	-7,12	–	-6,26
-14,42	-1,57	-5,48	-1,35	-5,28	–	-2,64
-14,50	-1,73	-5,84	-1,91	-6,25	–	-4,15
-7,95	-1,39	–	–	–	–	0,55
-20,71	–	–	–	–	–	-4,40
-20,33	–	–	–	–	–	-4,30
-16,88	–	–	–	–	–	-2,91
-20,14	–	–	–	–	–	-4,25
-20,48	–	–	–	–	–	-4,30
-20,22	–	–	–	–	–	-4,25
-20,83	–	–	–	–	–	-4,00
-1,47	–	–	–	–	–	31,21
-1,38	–	–	–	–	–	32,34
-5,46	–	–	–	–	–	30,00
-5,99	–	–	–	–	–	29,37
-0,87	–	–	–	–	–	33,35
-0,64	–	–	–	–	–	7,51
-4,86	–	–	–	–	–	2,49
-1,04	–	–	–	–	–	32,97
-5,11	–	–	–	–	–	31,10
5,95	–	–	–	–	–	–
9,07	–	–	–	–	–	–
-6,19	–	–	–	–	–	30,07
-0,06	22,1	–	–	–	–	45,25
-6,11	22,11	29,98	–	–	–	45,27
-5,69	23,19	32,31	–	–	–	48,71
7,82	23,06	–	–	–	–	40,20
0,15	23,54	–	–	–	–	49,67
-3,42	2,15	–	–	–	–	0,06
-5,56	23,51	32,99	–	–	–	49,65
-2,84	–	–	–	–	–	–
4,67	–	–	–	–	–	–
-3,89	4,37	6,00	9,02	11,85	–	46,02
-3,89	4,37	6,01	9,03	11,87	–	46,10
-4,09	3,97	5,17	7,73	9,65	–	6,43
-3,60	5	7,28	11,01	15,27	–	54,80
-3,62	4,96	7,19	10,85	–	–	10,33
-3,62	4,96	7,19	10,88	15,04	–	27,18

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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	11.01.2022	107,92
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00	11.01.2022	100,94
Allianz Coupon Select Plus III	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00	11.01.2022	100,02
	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00	11.01.2022	105,07
Allianz Coupon Select Plus IV	A2 (EUR)	05.09.2017	100,00	11.01.2022	97,52
	AT2 (EUR)	05.09.2017	100,00	11.01.2022	101,81
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		
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	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 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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-3,65	4,89	7,07	10,68	14,60	–	17,98
-3,65	4,63	6,41	–	–	–	8,07
-3,49	5,25	7,79	11,81	16,65	–	28,46
-2,12	8,88	–	–	–	–	17,73
-1,80	9,68	–	–	–	–	8,64
-1,54	9,68	–	–	–	–	6,71
-1,56	10,25	–	–	–	–	6,73
-1,79	10,26	–	–	–	–	3,68
-1,78	9,6	–	–	–	–	3,66
-4,15	9,6	7,89	8,21	–	–	7,39
-4,14	9,38	7,93	8,24	–	–	7,41
-1,85	21,47	26,84	–	–	–	26,62
-1,16	0,2	0,78	–	–	–	1,74
-1,16	0,22	0,79	–	–	–	1,87
-1,07	0,31	0,97	2,43	–	–	4,65
-0,61	1,14	–	–	–	–	1,17
-1,13	0,27	0,92	–	–	–	2,50
-1,13	0,28	0,92	–	–	–	1,91
-1,13	0,27	0,91	–	–	–	1,88
-1,23	0,06	0,43	–	–	–	1,16
-0,74	0,89	–	–	–	–	1,47
-1,08	0,37	1,10	2,76	–	–	2,92
-1,07	0,41	1,18	–	–	–	1,81
-1,09	0,37	1,10	2,76	–	–	3,29
-3,69	1,82	3,85	–	–	–	5,19
-3,41	2,43	5,14	–	–	–	6,73
-3,24	–	–	–	–	–	1,21
-3,43	2,38	4,81	–	–	–	6,31
-3,39	2,47	5,18	–	–	–	6,79
-2,83	3,65	6,36	–	–	–	8,48
-4,74	–	–	–	–	–	12,88
-4,85	–	–	–	–	–	12,78
-8,38	–	–	–	–	–	8,60
-7,94	–	–	–	–	–	9,28
-3,91	–	–	–	–	–	14,41
-3,81	–	–	–	–	–	4,29
-7,72	–	–	–	–	–	2,24
-7,97	–	–	–	–	–	9,10
-8,77	–	–	–	–	–	3,16
-7,78	–	–	–	–	–	9,58
6,02	–	–	–	–	–	9,79
5,80	–	–	–	–	–	28,88
1,57	–	–	–	–	–	21,66
6,65	–	–	–	–	–	29,11
6,31	–	–	–	–	–	28,79
2,29	–	–	–	–	–	22,50
6,66	–	–	–	–	–	29,13

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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	06.12.2021	6,78
	CT (USD)	15.03.2019	10,00	06.12.2021	8,04
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	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 (H2-EUR)	17.11.2021	1.000,00		
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		
	IT (H2-USD)	28.01.2022	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
6,67	–	–	–	–	–	28,99
1,85	–	–	–	–	–	22,00
-23,03	-4,95	-9,69	-8,92	–	–	-14,15
-22,21	-3,52	-7,23	-3,14	–	–	-8,60
-22,54	-4,07	-6,55	-2,75	–	–	-8,23
-22,81	-4,44	-8,54	-5,59	–	–	-11,01
-22,63	-4,17	-7,36	-4,44	–	–	-10,37
-22,28	-3,52	-7,15	-3,19	-1,18	–	15,51
-23,11	-4,72	-7,89	-3,05	–	–	-3,69
-22,62	-4,05	-6,54	-2,81	-1,62	–	14,91
-22,92	-4,36	-8,35	-5,40	-3,65	–	14,14
-22,59	-4,4	-7,69	-4,80	-4,67	–	10,99
-23,06	-5,03	-9,83	-9,01	-11,87	–	-1,12
-22,71	-4,38	-8,66	-6,70	-7,91	–	7,11
-22,39	-4,24	-8,00	-4,88	-2,45	–	15,63
-21,71	-1,78	-3,63	0,69	6,55	–	27,86
-22,70	-4,14	-7,33	-4,32	-4,34	–	11,85
-20,84	-1,63	-0,68	–	–	–	10,77
-22,66	-4,05	-6,63	-2,80	–	–	-2,90
-23,03	-5,03	–	–	–	–	-10,38
-12,36	-4,44	–	–	–	–	-8,32
-12,42	-4,28	–	–	–	–	-8,20
-22,84	-4,29	-8,39	-6,90	-8,70	–	8,20
-22,36	-3,34	-5,29	-0,75	–	–	-5,25
-22,35	-3,34	-5,20	-0,65	–	–	-3,87
-22,77	-4,32	-8,49	-7,03	–	–	-13,71
-22,39	-3,47	-5,46	–	–	–	1,15
-22,41	-3,43	-5,42	–	–	–	1,30
-22,26	-3,1	-4,78	0,04	3,19	–	24,68
-22,26	-3,1	-4,78	0,02	3,17	–	17,02
-14,88	–	–	–	–	–	–
24,45	39,14	22,42	18,83	3,18	–	-32,07
24,93	40,18	24,28	21,55	7,17	-43,80	-44,33
24,90	–	–	–	–	–	20,37
19,96	39,31	–	–	–	–	32,08
-1,81	6,67	5,47	10,59	11,94	–	18,39
-1,81	6,66	5,47	10,59	11,94	–	15,71
-1,82	6,68	5,48	10,60	–	–	14,08
-1,87	6,59	5,25	10,10	10,79	–	14,14
-1,97	6,36	4,85	9,60	10,28	–	14,47
-2,07	6,14	4,44	8,95	–	–	9,91
-1,55	7,25	6,63	12,40	15,02	–	26,00
-1,55	7,25	6,64	12,41	–	–	15,14
-0,61	–	–	–	–	–	–
-1,51	7,33	–	–	–	–	7,79
-1,61	7,15	6,43	12,09	–	–	13,51
-1,60	7,14	6,45	12,14	–	–	14,67

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
	WT7 (EUR)	02.11.2021	1.000,00		
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		
	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		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
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		
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	02.02.2017	100,00	06.12.2021	103,07
	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		
	W (EUR)	11.12.2019	1.000,00	06.12.2021	1.036,27
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-1,47	7,44	7,01	13,00	16,03	–	21,48
-2,72	–	–	–	–	–	–
1,87	20,41	19,01	19,97	35,66	–	59,12
1,87	20,4	19,01	19,96	35,68	–	39,77
1,87	20,4	19,01	19,96	35,66	–	44,12
3,34	21,2	21,55	–	–	–	24,50
3,19	22,3	22,17	24,34	42,50	–	34,28
1,94	20,61	19,15	20,14	35,38	–	40,25
1,59	19,74	17,70	18,00	31,99	–	45,69
2,67	21,06	19,94	–	–	–	20,76
1,75	20,1	18,41	19,07	–	–	34,61
2,72	22,08	21,67	23,59	42,84	–	41,69
2,32	21,48	21,15	23,23	41,87	–	53,07
2,38	21,64	–	–	–	–	22,42
2,30	21,43	21,06	23,08	–	–	26,51
2,30	21,45	21,08	23,10	41,61	–	38,76
2,22	21,26	20,69	22,50	–	–	32,12
2,43	21,76	21,71	24,09	43,53	–	71,96
4,46	31,05	31,90	33,19	61,23	–	70,71
4,46	31,06	31,90	33,20	61,20	–	70,81
4,47	31,05	31,90	33,20	–	–	43,84
4,39	30,95	31,51	32,59	59,34	–	67,66
4,15	30,27	30,34	30,82	56,47	–	58,96
4,27	30,6	30,99	31,80	–	–	59,10
5,20	32,95	35,76	39,11	73,38	–	73,18
4,88	32,1	34,04	36,43	67,80	–	94,41
4,88	32,12	34,05	36,47	–	–	50,56
4,94	32,29	–	–	–	–	33,25
4,86	32,07	33,95	36,32	–	–	49,23
4,82	31,96	33,74	36,00	–	–	52,97
5,01	32,46	–	–	–	–	43,54
0,09	4,26	–	–	–	–	4,33
1,56	5,27	-7,92	6,63	4,33	–	13,90
1,50	5,14	-8,14	–	–	–	-7,59
-8,33	16,95	47,79	40,17	51,98	132,12	231,31
-7,83	17,55	46,82	39,55	52,67	131,96	91,60
-7,88	18,14	50,80	44,49	59,84	–	114,92
-4,01	19,03	41,70	44,01	53,14	–	56,29
-7,72	18,56	51,86	46,02	62,66	–	69,54
-44,34	49,17	–	–	–	–	8,51
-46,42	47,88	–	–	–	–	13,57
-4,77	51,21	–	–	–	–	11,20
-5,16	29,84	31,05	31,70	40,69	–	61,66
-5,01	29,99	31,11	31,42	40,38	–	56,21
-5,27	29,17	–	–	–	–	22,41
-9,04	28,68	38,05	–	–	–	32,80
-4,88	31,15	33,29	34,88	46,65	–	66,93

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	A (USD)	18.12.2019	10,00	06.12.2021	11,54
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2019	1.000,00	06.12.2021	1.173,18
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	16.10.2019	100,00	06.12.2021	112,65
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	I (EUR)	19.02.2019	1.000,00	06.12.2021	1.453,35
	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
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		
	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		
	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		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-8,57	29,92	41,59	35,14	52,48	–	51,42
-4,61	31,1	33,52	35,24	47,07	–	67,61
-4,66	31,1	33,31	35,11	47,47	–	50,65
-9,33	26,69	36,43	27,61	–	–	37,38
-4,72	30,98	33,07	34,93	46,60	–	67,50
-4,71	30,88	32,96	34,29	45,66	–	28,68
-4,51	31,46	34,29	36,37	48,68	–	76,06
-8,50	30,28	42,33	36,24	–	–	26,16
-6,35	23,88	–	–	–	–	24,04
-6,33	22,68	–	–	–	–	23,54
-5,49	26,18	34,52	–	–	–	44,19
-3,56	25,77	–	–	–	–	21,64
-5,67	25,67	33,43	32,70	56,09	–	66,97
0,50	19,27	–	–	–	–	12,09
2,30	20,33	–	–	–	–	14,04
2,20	19,98	–	–	–	–	13,45
-1,76	19,5	–	–	–	–	20,40
2,63	20,69	–	–	–	–	15,41
2,77	21,98	–	–	–	–	15,88
-9,95	-0,04	-5,58	-2,25	–	–	-8,37
0,10	23,06	–	–	–	–	48,55
-9,06	1,97	-0,80	8,17	5,22	–	4,51
-9,56	0,71	-4,37	-3,56	–	–	-18,73
-6,06	13,52	21,32	–	–	–	17,41
-9,45	3,85	1,52	–	–	–	1,63
-8,78	4,82	4,79	12,44	–	–	6,60
-8,87	–	–	–	–	–	3,70
-9,28	–	–	–	–	–	-4,48
-9,41	–	–	–	–	–	-4,40
-8,52	5,72	6,49	15,04	18,51	–	28,14
-9,17	4,56	2,85	7,82	6,35	–	13,62
-8,51	–	–	–	–	–	4,26
-8,60	–	–	–	–	–	4,06
-9,15	4,46	2,81	–	–	–	2,98
-8,46	–	–	–	–	–	4,80
-9,02	4,76	3,25	8,46	–	–	1,68
-8,90	3,31	4,17	9,45	6,75	–	7,10
-8,83	3,24	4,09	9,32	6,64	–	7,60
-9,00	2,89	3,29	8,10	4,70	–	4,10
-8,62	3,74	5,12	11,01	9,20	–	13,36
-8,10	4,74	8,30	17,85	–	–	18,45
-8,57	3,83	5,30	11,17	–	–	9,54
-8,55	3,85	5,32	11,19	9,48	–	11,15
-8,01	4,93	8,69	18,47	–	–	16,84
-8,56	–	–	–	–	–	-0,18
-8,56	3,87	5,33	11,28	–	–	7,19

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
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		
	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		
	P2 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P2 (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	10.03.2022	91,77
	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 All China Equity	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 Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	10.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I13 (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT13 (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-8,76	4,49	–	–	–	–	2,23
-8,70	4,48	–	–	–	–	2,21
-8,45	5,33	–	–	–	–	3,71
-7,81	6,36	–	–	–	–	6,97
-8,38	5,24	–	–	–	–	3,99
-8,50	5,22	–	–	–	–	3,56
-8,46	5,22	–	–	–	–	5,14
-7,80	6,12	–	–	–	–	5,12
-8,66	5,15	–	–	–	–	29,84
-8,21	5,55	–	–	–	–	4,12
-9,95	1,25	-1,02	–	–	–	2,91
-9,82	1,54	–	–	–	–	3,51
-9,63	1,93	0,30	–	–	–	4,57
-9,16	2,7	3,43	–	–	–	9,09
-9,66	1,91	0,32	–	–	–	4,55
-8,97	3,05	4,08	–	–	–	9,85
-9,56	2,12	0,71	–	–	–	5,01
-9,65	1,89	–	–	–	–	10,06
-5,15	–	–	–	–	–	2,38
-8,95	2,98	4,10	–	–	–	9,86
-9,55	2,17	–	–	–	–	3,29
-8,45	4,85	7,78	–	–	–	11,46
-8,94	3,95	4,65	–	–	–	6,69
-8,59	4,74	6,22	–	–	–	8,95
-8,60	4,73	–	–	–	–	9,89
-8,51	–	–	–	–	–	0,31
-8,20	–	–	–	–	–	0,23
-8,70	–	–	–	–	–	-0,02
-8,63	–	–	–	–	–	0,03
-8,22	–	–	–	–	–	0,21
-8,46	5,05	–	–	–	–	4,68
-24,89	–	–	–	–	–	0,86
-8,00	5,8	9,83	–	–	–	13,99
-7,99	5,88	9,93	–	–	–	14,09
-14,69	17,81	49,67	50,85	64,97	190,71	373,19
-18,10	16,58	58,47	50,53	70,53	148,53	227,25
-14,12	18,61	52,21	55,11	–	–	48,72
-13,97	–	–	–	–	–	-5,84
-0,52	-0,33	-0,67	-1,00	–	–	-1,10
-0,51	-0,32	-0,66	-1,00	-1,28	0,41	6,96
-0,20	–	–	–	–	–	–
-0,57	-0,42	-0,86	-1,30	-1,77	-0,33	3,37
-0,48	-0,27	-0,55	-0,83	-0,99	1,38	14,77
-0,49	-0,27	-0,55	-0,83	-0,99	1,53	5,54
-0,48	-0,26	–	–	–	–	-0,10
-0,53	-0,32	-0,64	-0,98	–	–	-1,19

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
Allianz Euro Balanced	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
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		
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		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-0,17	0,28	1,04	2,96	7,88	–	26,90
0,11	0,48	1,50	2,74	5,15	–	14,77
-0,46	-0,22	-0,45	-0,68	-0,73	–	-0,61
-0,46	-0,22	-0,45	-0,67	–	–	-0,72
-0,40	–	–	–	–	–	-0,05
-4,55	15,8	14,26	–	–	–	14,67
-4,19	16,68	15,99	–	–	–	16,42
-6,33	-0,76	0,07	8,65	5,02	44,10	70,15
-6,54	-1,16	-0,82	7,22	2,69	–	8,06
-6,34	-0,74	0,06	8,62	4,98	44,00	75,10
-6,34	-0,83	-0,13	8,35	4,46	42,66	54,50
-6,16	-0,27	1,03	10,19	7,38	51,90	94,46
-6,14	-0,31	0,89	10,00	7,16	–	13,81
-6,24	-0,7	–	–	–	–	1,24
-6,06	-0,13	1,25	10,59	–	–	9,83
-1,28	-0,32	-0,54	1,08	-2,40	–	-2,47
-1,12	0	0,09	2,05	-0,06	–	0,21
-1,15	-0,06	-0,03	1,87	-0,68	–	-0,09
-1,13	-0,02	0,09	2,02	-0,31	–	0,42
-6,38	-0,92	-0,92	7,73	2,84	–	5,16
-6,38	-0,92	-0,92	7,74	2,84	30,52	35,63
-6,38	-0,92	-0,92	7,73	2,84	30,51	35,60
-6,09	-0,31	0,31	9,76	–	–	7,17
-6,18	-0,5	-0,07	9,12	5,06	37,25	44,00
-6,20	-0,54	-0,15	9,00	4,85	–	7,36
-6,32	-0,81	-0,74	–	–	–	-0,37
-6,35	4,11	–	–	–	–	3,46
-6,27	4,14	–	–	–	–	3,48
-6,32	–	–	–	–	–	3,99
-8,19	3,28	4,67	12,75	11,97	–	18,50
-8,19	3,28	4,67	12,64	11,85	–	17,33
-8,34	2,96	4,01	11,58	–	–	10,50
-7,95	3,84	5,79	14,47	14,87	–	22,83
-7,95	3,84	5,79	14,46	14,88	–	15,17
-8,05	3,57	5,22	–	–	–	14,38
-7,98	3,79	5,71	14,33	–	–	11,95
-7,97	3,79	5,70	14,32	–	–	15,00
-7,89	3,98	6,21	–	–	–	9,94
-7,99	3,75	5,61	14,18	14,41	–	22,14
-7,88	3,98	6,10	14,94	–	–	14,94
-7,99	3,75	5,61	14,18	14,45	–	20,08
-8,07	3,5	5,11	–	–	–	6,11
-7,87	4,02	6,17	15,08	15,91	–	24,30
-7,65	4,55	–	–	–	–	4,65
-7,87	4,02	6,17	15,08	–	–	14,92
-7,72	–	–	–	–	–	-0,74
-7,83	4,11	–	–	–	–	8,61

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
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		
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		
	W (EUR)	18.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	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	17.11.2021	1.136,44
	W9 (EUR)	24.05.2018	100.000,00	17.11.2021	109.547,73
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-7,40	-1,82	-0,60	–	–	–	0,20
-7,21	-1,42	0,20	–	–	–	1,02
-7,30	-1,63	–	–	–	–	2,65
-7,32	-1,64	–	–	–	–	0,48
-5,18	6,75	5,56	10,25	15,87	76,56	75,88
-5,21	6,81	5,63	10,34	15,92	–	36,52
-4,78	7,72	8,55	16,74	28,19	–	53,31
-5,18	6,75	5,56	10,26	15,87	76,57	75,99
-4,30	7,45	7,53	14,62	25,50	117,51	91,26
-4,68	–	–	–	–	–	6,80
-4,90	7,39	6,83	12,25	–	–	11,89
-4,43	–	–	–	–	–	7,34
-4,90	7,39	6,83	12,26	19,40	87,48	88,68
-4,50	–	–	–	–	–	7,34
-4,91	7,37	6,80	12,22	–	–	19,18
-4,92	7,35	6,75	12,12	19,18	–	41,80
-4,94	7,28	6,62	11,93	18,82	–	23,55
-4,94	7,29	6,63	11,94	18,82	–	23,57
-5,04	7,09	6,01	–	–	–	6,59
-4,76	7,71	7,47	13,27	21,20	–	38,78
-4,90	–	–	–	–	–	0,03
-4,89	5,36	4,98	7,79	12,86	–	33,67
-4,62	6	6,26	9,76	16,31	–	44,72
-4,64	–	–	–	–	–	0,18
-4,48	6,32	6,90	10,75	18,07	–	23,66
-4,48	6,32	6,90	10,75	18,06	–	22,41
3,08	7,29	4,74	10,11	8,32	–	13,07
3,07	7,31	4,75	10,12	8,34	–	13,06
2,95	7,03	4,22	9,30	6,99	–	9,56
3,27	7,71	5,54	11,38	10,60	–	16,62
3,27	7,71	5,58	11,42	–	–	13,32
3,24	7,69	5,48	11,27	–	–	9,17
2,99	7,32	4,77	–	–	–	5,18
0,47	–	–	–	–	–	–
3,33	7,84	5,79	11,78	11,24	–	24,67
-7,23	2,48	2,28	8,84	7,19	–	14,49
-7,06	2,88	3,06	10,09	9,68	–	31,36
-7,06	2,88	3,06	10,09	9,68	–	42,41
-7,08	2,83	2,97	9,95	–	–	11,99
-7,00	3	3,31	10,48	10,33	–	18,98
-0,81	5,31	–	–	–	–	14,57
-0,78	5,55	–	–	–	–	15,47
-12,51	26,36	41,88	41,85	69,53	228,76	226,17
-12,51	26,36	41,88	41,85	69,53	228,74	225,95
-12,50	26,14	41,17	41,01	67,05	–	107,83
-12,09	26,99	42,04	43,35	74,03	–	120,31
-11,80	27,8	46,43	51,17	88,37	–	138,10

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
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		
	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 (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-12,84	25,41	39,77	38,69	63,29	204,99	196,48
-12,12	27,49	44,43	45,69	77,24	259,31	278,24
-12,12	27,48	44,42	45,70	77,24	259,33	278,28
-12,14	27,44	44,31	45,53	76,89	–	71,10
-12,07	27,14	43,51	44,28	73,06	–	62,63
-12,01	27,82	45,18	46,85	79,58	–	71,50
-12,18	27,31	44,03	45,09	75,99	–	83,54
-12,19	27,31	44,02	45,08	75,99	–	83,50
-11,99	27,87	45,29	47,01	79,91	270,27	288,07
-11,99	27,87	45,30	47,02	79,92	–	168,77
-0,30	27,81	19,83	26,22	43,78	129,06	139,00
-0,30	27,8	19,83	26,21	43,78	–	51,23
-0,76	27,13	21,45	28,24	–	–	48,24
0,29	29,34	22,72	30,81	52,59	–	65,17
-8,80	29,69	51,98	51,84	80,34	257,24	310,10
-10,33	22,63	47,98	47,55	80,62	255,46	392,57
-8,80	29,7	51,98	51,84	80,34	257,22	310,20
-8,42	31,1	53,79	54,19	85,06	278,71	300,22
-8,16	30,69	54,63	57,65	92,70	–	190,40
-8,01	31,15	56,72	61,25	98,33	–	184,60
-9,44	28,14	49,77	48,92	78,19	–	166,95
-9,09	28,95	52,33	54,80	94,49	–	246,91
-9,14	28,73	49,72	48,45	73,70	231,43	266,13
-8,40	30,85	54,70	55,95	88,54	290,46	380,41
-12,23	29,87	64,17	55,78	95,25	–	92,52
-8,40	30,85	54,71	55,95	88,54	290,46	380,41
-7,73	32,36	59,70	65,78	107,82	–	188,31
-8,41	30,8	54,58	55,77	88,17	–	227,53
-10,02	23,65	50,44	51,33	87,97	–	258,81
-8,28	31,19	55,50	57,21	91,06	–	197,92
-8,42	30,8	54,59	55,77	88,17	–	152,44
-8,46	30,68	54,28	55,31	–	–	70,53
-8,46	30,67	54,28	55,30	–	–	70,60
-7,68	32,19	59,03	64,80	–	–	77,00
-8,26	31,25	55,64	57,37	91,39	302,35	401,33
-8,26	31,25	55,64	57,37	91,39	302,36	309,86
-7,99	32,02	55,83	55,32	79,76	–	143,34
-7,06	32,26	55,56	57,32	79,90	–	87,99
-7,17	33,42	60,58	65,00	98,19	–	102,20
-7,99	32,02	55,83	55,30	79,72	–	143,30
-7,02	32,26	55,55	57,30	80,05	–	84,41
-7,45	32,85	58,21	60,98	91,07	–	84,00
-7,17	33,43	60,54	64,87	98,33	–	89,60
-8,34	31,04	53,51	51,84	73,09	–	128,48
-7,59	33,2	58,62	59,51	87,88	–	162,29
-7,59	33,2	58,62	59,51	87,88	–	162,36
-6,80	34,55	63,35	69,12	107,16	–	94,50

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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	18.11.2021	1.425,67
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
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		
	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	06.12.2021	103,29
	AT2 (EUR)	10.12.2021	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	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		
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-7,60	33,15	58,49	59,32	87,50	–	161,29
-7,60	33,15	58,49	59,32	87,50	–	80,87
-7,65	33,02	58,19	58,87	86,58	–	77,99
-7,65	33,01	58,17	58,84	86,56	–	91,88
-7,45	33,6	59,57	60,95	90,63	–	169,06
-7,38	33,8	60,05	61,68	92,15	–	86,36
-7,45	33,6	59,58	60,96	–	–	62,24
-7,45	33,6	59,58	60,96	90,72	–	169,04
10,94	–	–	–	–	–	28,51
-3,27	–	–	–	–	–	–
-3,61	23,62	18,11	24,05	47,22	135,52	85,09
-3,60	23,62	18,12	24,05	47,23	–	52,06
-3,66	23,49	17,88	23,69	46,49	–	51,28
-3,18	24,72	20,23	27,41	–	–	33,43
-3,03	25,09	20,96	28,57	56,24	165,16	110,63
-3,03	25,09	20,96	28,57	–	–	50,10
-1,82	28,27	–	–	–	–	66,67
-1,81	28,26	–	–	–	–	5,19
-1,56	–	–	–	–	–	–
-1,39	29,42	11,03	5,38	32,17	–	45,05
-1,41	29,37	10,94	5,21	–	–	14,07
-1,45	29,24	10,75	4,97	–	–	11,92
-1,24	29,81	11,70	6,35	–	–	16,58
-1,24	–	–	–	–	–	11,49
-2,78	12,41	4,26	5,04	14,86	–	6,91
-2,42	12,84	4,92	8,36	–	–	12,87
-2,31	12,92	5,98	9,26	–	–	12,91
-2,34	12,97	5,10	7,06	–	–	9,71
-2,26	13,33	7,49	10,75	–	–	13,99
-1,95	13,16	5,72	8,98	–	–	13,91
-2,18	13,22	6,42	9,76	–	–	13,43
-2,12	13,4	7,28	11,51	27,14	–	17,16
-2,74	12,33	4,29	5,13	15,14	–	17,45
-2,33	12,88	4,97	8,36	24,25	–	27,41
-2,32	13,47	7,46	10,78	24,50	–	27,18
-2,28	13,27	6,50	9,80	23,79	–	26,77
-2,20	13,64	7,58	11,72	27,33	–	30,26
-2,24	–	–	–	–	–	2,70
-2,18	13,69	7,61	11,80	–	–	14,60
-2,28	13,49	6,34	8,18	20,63	–	12,25
-7,90	27,85	37,26	36,29	–	–	41,21
-7,43	29,15	40,06	40,49	66,13	–	95,73
-13,29	42,78	76,43	–	–	–	70,85
-12,00	32,21	34,90	25,66	56,97	–	184,74
-12,01	32,21	34,91	25,68	57,00	214,46	260,09
-11,17	33,54	39,20	33,82	73,52	–	90,70

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
Allianz European Bond RC	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		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	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		
	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		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Event Driven Strategy	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1)] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-11,57	33,55	37,65	29,53	65,09	–	212,78
-11,56	33,55	37,65	29,52	65,07	247,70	306,07
-11,57	33,5	37,54	29,38	64,77	–	125,24
-11,62	33,36	37,29	29,02	63,98	–	72,38
-11,40	34,02	38,61	30,89	67,99	–	223,14
-0,07	0,16	-0,25	1,96	–	–	1,50
0,00	0,29	0,01	2,36	–	–	1,97
0,06	–	–	–	–	–	-0,06
0,44	20,19	0,53	-1,84	12,35	82,32	63,81
1,39	20,42	-0,02	-1,03	12,06	–	16,45
0,45	20,18	0,52	-1,84	–	–	-1,09
0,45	20,18	0,52	-1,84	12,34	–	19,13
0,43	20,17	0,45	-1,90	12,34	–	35,60
1,21	20,47	-0,30	-0,46	19,42	–	51,91
0,76	20,81	0,54	-0,77	–	–	0,42
1,10	21,28	3,34	3,26	21,26	–	46,09
1,51	20,97	0,67	0,52	21,52	–	27,32
2,31	24,22	6,75	7,86	33,54	–	57,30
0,96	21,03	2,15	1,95	20,07	–	33,26
1,22	21,64	3,48	4,32	24,16	–	50,09
1,26	21,7	3,63	4,44	24,03	–	17,92
0,45	20,18	0,54	-1,81	12,43	–	5,80
0,44	20,19	0,53	-1,85	12,34	82,33	175,17
1,38	20,45	0,01	-0,90	12,24	–	13,12
0,07	19,28	-0,97	-4,04	8,20	69,16	150,54
0,89	21,25	2,32	0,81	17,44	–	46,93
0,89	–	–	–	–	–	-0,86
0,90	21,25	2,32	0,80	17,43	99,25	207,37
1,64	22,54	5,52	7,16	29,92	–	26,69
0,89	21,26	2,33	0,81	–	–	2,47
0,87	21,21	2,25	0,70	17,22	–	38,47
0,87	21,21	2,26	0,70	17,23	–	12,88
0,82	21,08	2,05	0,42	16,67	–	7,82
0,83	21,09	2,05	0,38	16,62	–	7,76
1,01	21,61	2,93	1,71	19,20	–	41,21
1,04	21,6	2,93	1,70	19,18	–	37,59
-2,84	3,52	2,75	2,38	–	–	-0,69
-1,61	4,58	6,76	10,16	–	–	11,49
-6,52	–	–	–	–	–	-1,96
-6,47	–	–	–	–	–	-2,03
-6,06	–	–	–	–	–	-2,45
-6,50	–	–	–	–	–	-3,22
-6,33	–	–	–	–	–	-1,71
-5,88	–	–	–	–	–	-0,95
-6,77	–	–	–	–	–	-3,18
-6,51	–	–	–	–	–	-3,19
-6,06	–	–	–	–	–	-2,70

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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		
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (USD)	25.08.2017	1.000,00	06.12.2021	982,47
	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		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-6,08	–	–	–	–	–	-1,43
-6,46	–	–	–	–	–	-3,31
-6,05	–	–	–	–	–	-2,43
-15,22	-4	-6,46	-3,46	-7,51	–	-4,08
-14,39	-2,73	-4,10	2,31	3,58	–	18,22
-15,24	-4	-5,13	2,32	–	–	1,63
-14,78	-3,14	-3,46	2,83	3,16	–	17,62
-15,03	-3,49	-4,82	0,57	1,45	–	26,88
-14,81	-3,33	-4,05	1,23	0,38	–	16,85
-15,15	-4,18	-6,52	-3,34	-7,44	–	-3,02
-14,83	-3,4	-5,16	-0,83	-3,10	–	3,46
-14,67	-3,37	-4,42	1,15	2,50	–	29,20
-13,86	-0,92	-0,06	6,89	12,11	–	42,09
-14,93	-3,18	-3,93	1,49	0,66	–	8,18
-14,81	-3,14	-3,39	2,80	3,17	–	11,76
-14,87	-3,13	-3,37	2,88	3,16	–	17,70
-10,78	-1,55	-7,62	5,21	3,07	–	35,14
-14,57	-2,51	-2,13	4,96	–	–	2,09
-14,56	-2,43	-2,02	5,10	6,92	–	22,88
-14,96	-3,43	-5,18	-1,39	–	–	-5,28
-14,69	-2,77	-3,76	1,29	0,28	–	10,77
-14,62	-2,5	-2,26	4,86	–	–	3,95
-5,64	-2,15	–	–	–	–	4,12
-14,71	–	–	–	–	–	-4,45
-0,45	-0,38	-0,62	-0,84	-1,45	–	-1,44
-0,45	-0,37	-0,59	-0,82	-1,27	–	-1,27
-0,43	-0,34	-0,52	-0,70	-1,03	–	-0,19
-0,43	-0,34	-0,46	-0,64	–	–	-1,17
-0,43	-0,34	-0,52	-0,70	–	–	-1,03
-0,45	-0,39	-0,60	-0,82	–	–	-1,38
-0,45	-0,36	-0,57	-0,80	–	–	-1,28
-0,43	-0,38	-0,60	-0,83	-1,41	–	-0,84
0,09	0,53	2,04	4,96	–	–	7,92
-0,45	-0,38	-0,60	-0,82	-1,23	–	-1,14
0,01	0,54	2,09	5,03	–	–	8,18
-0,39	-0,27	-0,38	-0,49	-0,68	–	-0,19
-10,79	–	–	–	–	–	12,30
-10,77	–	–	–	–	–	12,10
-14,39	–	–	–	–	–	10,50
-11,12	–	–	–	–	–	11,30
-14,67	–	–	–	–	–	13,76
-10,32	–	–	–	–	–	13,54
-11,98	–	–	–	–	–	7,73
-11,97	–	–	–	–	–	-5,68
-10,23	–	–	–	–	–	-3,79
-13,89	–	–	–	–	–	-8,22
-10,24	–	–	–	–	–	13,51

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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		
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)	15.01.2021	1.000,00		
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		
	ET (H2-SGD)	12.07.2021	10,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-10,44	–	–	–	–	–	13,04
-14,09	–	–	–	–	–	11,40
-10,35	–	–	–	–	–	13,65
-12,02	–	–	–	–	–	-5,67
-14,46	–	–	–	–	–	10,24
0,57	–	–	–	–	–	0,36
0,75	23,6	28,14	34,05	62,60	–	65,39
2,08	27,33	36,36	43,67	–	–	44,76
1,06	24,34	32,24	39,14	–	–	36,30
3,27	29,46	41,31	53,58	105,87	–	111,08
-3,05	23,25	35,97	30,92	60,34	–	81,13
-3,60	22,36	36,31	31,01	57,64	–	77,61
0,59	23,3	28,47	31,45	53,18	90,09	33,25
-3,34	22,34	36,47	31,48	59,22	63,27	-10,20
0,22	22,37	26,56	28,52	47,52	76,30	25,42
1,10	24,53	31,08	35,49	61,08	110,10	60,99
-3,07	23,78	39,52	35,88	–	–	26,05
-2,94	24,07	–	–	–	–	41,53
-10,70	16,54	27,19	23,84	44,29	–	120,71
-10,08	18,16	30,76	29,11	54,64	–	88,94
-10,08	18,16	30,76	29,11	54,64	–	88,94
-10,31	17,58	29,48	27,20	50,85	–	139,03
-10,37	17,45	29,15	26,71	–	–	15,09
-10,17	17,93	30,25	28,35	53,11	–	145,43
-10,14	37,33	76,19	–	–	–	109,38
-10,03	37,46	76,89	–	–	–	110,22
-9,41	37,81	–	–	–	–	36,72
-10,01	37,36	76,70	–	–	–	110,19
-9,41	–	–	–	–	–	32,01
-10,04	37,48	76,74	–	–	–	110,19
-9,15	–	–	–	–	–	33,00
-7,52	-0,48	6,54	13,27	–	–	9,78
-4,66	-1,16	1,98	8,62	–	–	5,26
-5,72	–	–	–	–	–	-1,37
-8,10	44,72	126,90	133,73	–	–	185,43
-8,11	44,78	127,32	134,46	–	–	188,74
-11,39	44,09	139,02	132,69	–	–	163,40
-11,88	43,37	140,68	133,66	–	–	212,40
-11,54	41,89	132,57	121,94	–	–	157,67
-12,64	41,41	131,83	118,24	–	–	181,47
-12,02	42,99	136,57	–	–	–	157,06
-10,94	46,17	147,52	140,43	–	–	134,90
-12,10	42,57	137,00	128,14	–	–	156,20
-12,16	–	–	–	–	–	-7,90
-8,45	43,64	123,75	128,99	–	–	178,86
-12,20	42,38	137,30	–	–	–	121,40
-11,94	–	–	–	–	–	-3,70

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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		
	P2 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
	RT (H-CHF)	18.07.2019	100,00		
	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		
	AT (H-EUR)	30.11.2021	105,00		
	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 Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	01.06.2021	10,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-7,75	46,56	131,69	141,70	–	–	201,66
-7,62	46,34	131,53	140,80	–	–	200,38
-11,43	44,86	145,59	141,01	–	–	141,12
-12,21	42,93	136,84	125,16	–	–	188,38
-7,54	46,4	–	–	–	–	112,12
-7,67	46,74	132,36	–	–	–	119,33
-9,26	38,4	125,67	134,79	–	–	210,03
-12,28	42,57	135,69	123,27	–	–	188,94
-11,87	43,72	138,03	128,67	–	–	203,95
-7,43	–	–	–	–	–	17,47
-7,73	45,89	131,22	140,25	–	–	176,89
-7,71	45,92	130,06	139,54	–	–	202,16
-11,50	44,73	145,02	140,02	–	–	170,50
-12,26	42,69	135,70	123,89	–	–	148,29
-7,41	46,77	132,81	142,46	–	–	204,46
-12,04	43,39	138,51	–	–	–	131,42
-11,23	45,52	–	–	–	–	52,05
-7,62	46,14	132,57	–	–	–	180,40
-11,27	–	–	–	–	–	-0,34
-12,04	43,4	138,35	127,40	–	–	160,67
-12,26	43,5	138,36	–	–	–	154,20
-7,43	–	–	–	–	–	11,68
-6,35	–	–	–	–	–	-1,45
-8,69	–	–	–	–	–	-1,00
-8,38	2,49	8,40	16,28	–	–	19,38
-7,94	1,46	4,11	11,51	–	–	13,38
-7,92	1,51	6,72	14,24	–	–	13,69
-7,84	1,52	3,95	11,47	–	–	14,24
-8,58	2,24	8,09	15,90	–	–	20,70
-8,07	1	2,87	–	–	–	4,37
-8,47	2,44	8,53	16,60	–	–	13,77
95,66	2,16	5,09	–	–	–	10,03
5,60	26,55	22,74	27,41	44,19	–	29,61
1,33	25,3	29,94	27,10	49,17	–	49,55
-0,77	–	–	–	–	–	–
6,35	28,32	26,12	32,78	54,35	–	40,98
6,09	27,67	–	–	–	–	60,53
2,53	–	–	–	–	–	6,86
-5,50	–	–	–	–	–	-2,50
-5,11	15,79	4,22	7,67	10,67	–	19,09
-0,95	17,06	-1,45	8,45	–	–	4,03
-5,54	4,99	–	–	–	–	4,15
-5,17	5,85	8,34	14,42	–	–	22,54
-1,97	13,79	3,28	5,88	12,83	–	9,84
-5,87	12,62	9,45	5,73	–	–	7,87
-6,36	11,88	6,92	2,17	–	–	4,27
-6,37	11,5	5,96	-0,93	–	–	0,80

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	WT (H-EUR)	02.11.2021	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	22.02.2022	17,57
	AT (USD)	13.06.2000	10,00	22.02.2022	20,94
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00	22.02.2022	20,70
	IT (EUR)	04.06.2007	10,00	06.12.2021	28,33
	IT (USD)	04.10.2016	1.000,00	22.02.2022	1.761,31
	WQ (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00	22.02.2022	1.232,89
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00	22.02.2022	2.428,15
	WT (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00	22.02.2022	1.238,83
	WT (H-GBP)	08.11.2019	1.000,00	06.12.2021	1.387,95
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		
	R (EUR)	21.02.2022	100,00		
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	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	07.12.2021	20,55
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00	07.12.2021	2.033,13

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-6,01	12,04	7,15	1,36	–	–	3,22
-4,76	15,11	13,00	9,57	–	–	10,01
-5,93	12,36	8,45	3,68	–	–	5,74
-5,78	13,18	–	–	–	–	11,98
-5,55	13,62	11,31	8,32	–	–	10,70
-1,36	15,33	5,78	–	–	–	12,68
-5,42	13,94	11,92	9,20	23,53	–	27,47
-7,54	–	–	–	–	–	–
-6,01	20,3	–	–	–	–	18,81
-5,60	21,28	21,22	20,06	–	–	40,53
0,00	19,95	28,81	–	–	–	31,52
0,62	21,54	31,93	37,90	59,41	–	81,11
-5,79	27,91	–	–	–	–	86,50
-8,12	26,75	–	–	–	–	127,90
-6,04	26,9	–	–	–	–	120,30
4,73	29,06	–	–	–	–	170,50
-7,84	27,9	–	–	–	–	91,11
-7,52	27,3	–	–	–	–	33,98
-5,63	29,7	–	–	–	–	157,31
-7,50	27,27	–	–	–	–	33,93
2,62	28,37	–	–	–	–	35,26
-9,68	27,99	–	–	–	–	34,33
-9,62	27,86	–	–	–	–	34,25
-13,45	26,92	–	–	–	–	35,30
-14,34	25,37	–	–	–	–	33,24
-13,79	–	–	–	–	–	-1,40
-9,51	–	–	–	–	–	8,42
-9,23	29,25	–	–	–	–	35,99
-13,09	–	–	–	–	–	-0,14
-13,94	26,48	–	–	–	–	34,67
-9,42	28,49	–	–	–	–	32,33
-12,94	28,2	–	–	–	–	37,10
-13,81	26,46	–	–	–	–	34,64
5,20	–	–	–	–	–	–
-9,49	28,94	–	–	–	–	35,64
-13,13	–	–	–	–	–	-1,00
-14,04	26,18	–	–	–	–	34,32
-12,93	28,38	76,47	77,94	–	–	118,98
-12,51	27,81	69,01	69,78	–	–	104,70
-9,09	–	–	–	–	–	21,01
-12,93	–	–	–	–	–	12,45
-9,16	29,57	66,69	78,50	–	–	101,80
-0,95	56,34	71,00	69,73	–	–	90,98
-0,96	55,17	70,17	68,83	–	–	92,84
-2,65	54,88	–	–	–	–	111,10
-1,40	55,61	68,70	66,19	–	–	92,15
-1,16	49,4	–	–	–	–	108,39

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
	WT9 (USD)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00	07.12.2021	146,35
	CT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	W20 (EUR)	09.06.2020	1.000,00		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
	WQ (H-EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
Allianz Global Financials	WT (USD)	12.11.2019	1.000,00	30.11.2021	1.090,86
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		
	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		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-0,50	57,43	74,18	74,79	–	–	101,47
-0,69	57,68	74,42	74,70	–	–	100,32
-0,22	58,45	–	–	–	–	63,58
-5,04	55,25	80,34	–	–	–	85,12
9,83	–	–	–	–	–	–
-0,09	–	–	–	–	–	–
-4,05	–	–	–	–	–	–
-4,01	–	–	–	–	–	–
-1,42	23,39	35,98	45,83	97,03	277,74	411,76
6,30	–	–	–	–	–	–
-5,44	22,6	45,10	46,65	106,17	225,69	324,70
6,18	24,16	–	–	–	–	37,83
6,22	–	–	–	–	–	–
-0,93	–	–	–	–	–	16,99
-5,20	23,8	47,47	50,38	115,34	–	126,23
-0,78	25,07	–	–	–	–	26,05
-0,75	25,07	39,73	51,91	–	–	67,01
4,59	–	–	–	–	–	–
-0,75	25,07	39,73	–	–	–	52,32
-16,09	22,91	42,26	–	–	–	50,59
-1,32	6,42	–	–	–	–	10,55
-1,68	1,96	-0,44	-0,95	–	–	-1,69
-1,24	2,9	2,43	5,12	–	–	5,33
-1,58	2,01	-0,30	-0,73	–	–	-0,69
-0,75	3,23	1,62	–	–	–	4,76
-1,15	2,77	2,20	–	–	–	5,56
-1,36	2,57	1,18	–	–	–	4,20
-0,86	2,69	1,60	–	–	–	4,39
-0,68	3,33	1,56	4,47	–	–	4,61
-1,20	2,76	2,25	4,96	–	–	5,57
-1,30	2,65	1,23	–	–	–	3,41
-1,10	2,77	1,84	3,72	–	–	4,24
-0,57	3,33	1,67	4,57	–	–	4,56
-1,20	2,86	2,36	5,18	–	–	5,38
-1,09	2,87	1,94	3,93	–	–	4,19
-1,27	2,89	2,28	4,98	–	–	5,62
-1,13	2,82	2,22	4,86	–	–	5,80
-1,69	1,96	-0,43	-0,96	–	–	-1,72
-1,25	2,77	1,76	3,69	–	–	4,00
-1,14	2,93	2,43	5,19	–	–	5,40
-1,73	1,85	-0,79	-1,64	–	–	-1,77
-1,60	2,14	-0,30	–	–	–	0,04
-1,58	2,03	-0,33	-0,80	–	–	-0,88
-1,34	2,44	0,42	–	–	–	0,87
-1,04	3,06	2,80	5,78	–	–	7,03
-1,49	2,2	0,05	-0,15	–	–	-0,75
-1,53	2,2	0,06	-0,22	–	–	-0,81

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	P2 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	R (H2-EUR)	07.02.2018	100,00	07.12.2021	93,14
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RM10 (H2-SGD)	03.12.2018	10,00	07.12.2021	9,93
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00	23.11.2021	98,89
	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		
	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		
	P2 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	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	AMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	BMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-1,11	2,81	1,41	2,50	–	–	2,56
-1,02	3,11	2,96	6,00	–	–	7,24
-1,06	3,03	2,74	5,66	–	–	6,32
-0,32	2,14	–	–	–	–	-1,01
-1,00	3,03	2,84	5,98	–	–	6,29
-0,18	3,08	–	–	–	–	5,59
-1,13	3	2,71	5,56	–	–	6,30
-0,11	2,17	–	–	–	–	-1,00
-1,02	3,12	2,92	5,98	–	–	6,34
-1,58	2,1	-0,29	-0,85	–	–	-0,94
-1,49	2,39	0,18	–	–	–	0,67
-1,48	2,26	0,16	-0,06	–	–	-0,11
-1,08	2,9	1,62	2,75	–	–	2,92
-1,28	2,74	0,95	–	–	–	1,44
-1,07	2,53	1,23	2,43	–	–	2,90
-1,48	2,28	0,22	0,08	–	–	-0,45
-4,56	–	–	–	–	–	-0,41
-8,57	-2,96	4,31	12,13	–	–	8,34
169,00	-2,8	0,31	8,22	–	–	4,59
-5,21	9,03	9,30	16,86	–	–	26,77
-5,23	8,88	9,10	16,71	–	–	19,62
-5,26	9,05	–	–	–	–	8,55
-4,90	9,71	10,69	19,15	–	–	31,70
-5,43	8,73	7,16	11,84	–	–	16,64
-5,42	8,78	7,32	–	–	–	8,17
-5,30	8,93	7,66	12,56	–	–	17,76
-4,80	–	–	–	–	–	8,67
-5,33	9,03	7,79	12,72	–	–	19,54
-5,32	9	7,80	12,74	–	–	16,16
-7,09	32,81	102,68	94,42	186,74	398,80	440,02
-2,36	36,06	96,81	103,78	198,43	–	314,61
-6,61	34,13	106,75	100,42	–	–	102,57
-7,07	–	–	–	–	–	–
-4,53	–	–	–	–	–	11,21
-7,24	–	–	–	–	–	–
-4,10	14,76	35,45	–	–	–	37,48
-1,71	5,19	–	–	–	–	7,05
-1,58	1,55	–	–	–	–	3,47
-2,57	5,1	–	–	–	–	15,38
-1,49	3,09	6,38	14,04	–	–	12,74
-1,05	4,1	9,53	21,01	–	–	22,62
-1,46	3,14	6,40	14,05	–	–	13,61
-4,69	–	–	–	–	–	4,40
-5,21	–	–	–	–	–	3,79
-5,64	–	–	–	–	–	3,58
-5,74	–	–	–	–	–	3,39
-5,41	–	–	–	–	–	3,71

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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 (EUR)	28.10.2021	1.000,00		
	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		
	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		
	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		
	PT (USD)	16.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	16.06.2017	1.000,00		
	PT2 (USD)	17.05.2019	1.000,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-4,07	–	–	–	–	–	4,25
-5,32	–	–	–	–	–	3,69
-4,80	–	–	–	–	–	3,42
-5,11	–	–	–	–	–	3,22
-5,92	–	–	–	–	–	3,12
-4,17	–	–	–	–	–	5,12
-5,31	–	–	–	–	–	3,32
-4,69	30,16	70,69	–	–	–	68,30
-5,15	29,45	71,89	–	–	–	68,80
-5,79	–	–	–	–	–	-0,42
-4,81	–	–	–	–	–	6,77
-5,09	–	–	–	–	–	6,72
-4,87	–	–	–	–	–	6,80
-5,55	–	–	–	–	–	-0,29
-3,79	–	–	–	–	–	–
-4,67	30,97	76,24	–	–	–	73,72
41,08	25,03	26,17	23,98	47,96	-15,01	-41,26
41,08	25,02	26,18	24,00	47,97	-15,04	-40,53
42,05	26,78	29,74	29,27	58,61	–	0,40
41,68	26,15	28,43	27,33	54,68	-7,14	-35,48
41,70	26,15	28,45	27,35	54,70	-7,12	-34,73
41,61	–	–	–	–	–	-3,14
-2,90	3	2,68	8,58	–	–	8,37
-3,47	2,16	-0,19	2,39	–	–	2,21
-2,88	2,96	2,62	8,58	–	–	9,16
-3,12	2,78	1,43	6,66	–	–	7,19
-2,96	3,05	2,67	8,67	–	–	11,60
-1,99	2,76	1,62	5,77	–	–	3,39
-3,48	2,12	-0,23	2,28	–	–	1,68
-3,54	2,01	-0,43	1,96	–	–	-0,02
-3,57	2	-0,47	1,90	–	–	0,64
-3,02	3,07	1,62	5,17	–	–	3,99
-3,22	2,7	0,88	3,97	–	–	2,50
-2,70	3,55	3,78	10,39	–	–	15,41
-3,21	2,7	0,89	4,00	–	–	4,64
-3,26	2,66	0,83	3,92	–	–	4,25
-2,72	3,51	3,72	10,24	–	–	11,82
-3,30	2,43	0,25	2,93	–	–	0,89
-2,64	3,69	4,10	–	–	–	7,22
-2,62	3,73	4,14	10,98	–	–	11,50
-3,12	2,87	1,21	4,48	–	–	5,07
-3,23	4,06	–	–	–	–	4,38
-3,14	4,38	–	–	–	–	4,61
-3,26	4,08	–	–	–	–	4,41
-3,48	3,85	2,42	–	–	–	3,38
0,89	1,34	0,22	12,36	2,70	–	10,11
-3,21	–	–	–	–	–	-1,30

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
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		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00	07.12.2021	1.902,42
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	07.12.2021	226,56
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	WT (GBP)	24.07.2015	1.000,00	07.12.2021	2.037,60
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-2,67	1,33	6,12	12,63	–	–	16,54
-3,20	0,83	6,79	12,85	–	–	15,74
-3,33	0,53	5,22	–	–	–	5,37
-3,67	-0,13	3,73	–	–	–	3,55
-3,24	0,55	5,05	–	–	–	5,06
-3,10	0,73	6,14	–	–	–	6,39
-2,71	–	–	–	–	–	-0,50
-3,18	–	–	–	–	–	0,60
-3,45	–	–	–	–	–	-1,71
-3,46	–	–	–	–	–	-1,70
0,92	1,27	-0,28	11,58	1,29	–	4,75
-2,82	–	–	–	–	–	1,27
-2,89	–	–	–	–	–	1,31
-2,91	1,31	–	–	–	–	4,86
-2,91	1,31	–	–	–	–	4,66
-2,80	1,54	8,35	15,27	10,99	–	23,15
-2,97	37,18	44,41	35,09	–	–	55,55
-3,46	36,19	43,53	–	–	–	38,72
-7,46	34,84	52,20	33,99	75,16	–	90,40
-6,65	33,88	46,43	27,61	64,48	–	85,50
-6,97	32,98	44,03	24,30	57,20	–	72,12
-6,97	36,24	55,29	38,07	84,08	–	120,94
-6,08	34,69	49,09	31,18	71,20	–	97,65
3,14	38,06	–	–	–	–	84,46
-4,57	30,22	43,30	35,47	79,88	–	133,57
1,30	29,22	–	–	–	–	123,66
-7,01	–	–	–	–	–	-1,60
1,38	29,67	–	–	–	–	100,99
-6,81	36,7	56,35	39,49	87,25	–	98,38
-8,81	34,4	61,78	50,78	94,56	–	93,00
-8,21	36,2	66,18	57,11	108,14	–	107,06
3,23	26,77	36,86	49,31	84,41	262,04	328,88
-1,05	25,6	45,20	49,44	91,21	210,72	385,84
-0,38	26,39	–	–	–	–	68,12
-1,05	25,14	44,21	–	–	–	43,32
3,23	27,35	–	–	–	–	61,45
3,47	27,46	–	–	–	–	62,58
5,13	30,8	–	–	–	–	69,11
3,84	27,91	–	–	–	–	29,36
3,81	28,06	–	–	–	–	30,81
-1,03	25,88	45,20	–	–	–	44,32
5,06	30,65	–	–	–	–	69,12
3,22	26,79	–	–	–	–	29,58
-0,52	–	–	–	–	–	16,10
-1,03	25,39	–	–	–	–	46,20
0,32	–	–	–	–	–	16,82
2,84	25,81	34,82	46,00	77,65	236,10	139,30

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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	07.12.2021	1.551,28
	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		
	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		
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		
	IT (USD)	26.11.2021	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	22.03.2022	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
3,60	27,7	38,84	–	–	–	39,48
3,67	27,92	39,31	53,40	–	–	72,14
-0,38	27,28	–	–	–	–	31,59
3,88	28,45	40,47	–	–	–	41,14
8,28	27,91	–	–	–	–	43,26
3,66	27,87	39,19	53,19	92,40	–	106,10
-0,63	–	–	–	–	–	22,40
4,32	29	43,29	61,97	–	–	69,32
3,61	27,74	38,92	52,74	91,46	–	93,45
3,83	28,31	–	–	–	–	55,06
8,80	–	–	–	–	–	28,27
-1,61	28,97	40,24	–	–	–	61,18
3,83	28,3	40,15	54,78	–	–	73,54
2,03	21,3	36,80	50,55	96,13	–	106,62
1,93	21,24	–	–	–	–	20,96
-2,22	–	–	–	–	–	29,27
-2,32	29,9	32,50	–	–	–	60,59
-6,16	28,67	–	–	–	–	31,50
-6,89	27,23	35,34	–	–	–	52,65
-6,95	–	–	–	–	–	30,55
-1,98	–	–	–	–	–	29,74
-3,65	–	–	–	–	–	22,63
-5,91	–	–	–	–	–	28,50
-1,91	–	–	–	–	–	24,37
-5,91	–	–	–	–	–	18,50
-5,74	30,01	43,21	53,90	–	–	52,25
-1,69	30,82	34,84	–	–	–	64,69
-8,36	–	–	–	–	–	–
-1,68	31,47	–	–	–	–	29,21
0,09	–	–	–	–	–	–
-3,50	–	–	–	–	–	6,31
-1,52	–	–	–	–	–	26,43
-5,83	29,94	42,83	53,22	–	–	51,68
-2,95	–	–	–	–	–	20,19
-2,07	30,71	34,29	–	–	–	64,04
-5,77	–	–	–	–	–	17,90
-6,43	–	–	–	–	–	16,56
-6,58	–	–	–	–	–	16,87
-6,46	–	–	–	–	–	32,18
-1,48	–	–	–	–	–	31,33
-3,06	–	–	–	–	–	24,54
-5,47	–	–	–	–	–	29,80
-1,43	–	–	–	–	–	25,52
-5,51	–	–	–	–	–	19,70
-1,55	31,6	35,75	55,19	–	–	54,19
-6,30	28,77	38,58	44,78	–	–	42,94

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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-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		
	P (EUR)	01.10.2021	1.000,00		
	P2 (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	07.12.2021	107.853,00
	WT2 (EUR)	13.12.2021	1.000,00		
Allianz Green Future	C (EUR)	11.05.2021	100,00		
	CT (EUR)	11.05.2021	100,00		
Allianz Green Transition Bond	AT (H2-EUR)	14.12.2021	103,00		
	RT (H2-EUR)	14.12.2021	100,00		
	WT6 (USD)	14.12.2021	1.000,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-3,02	–	–	–	–	–	20,29
-1,30	31,28	35,36	–	–	–	60,10
-3,67	–	–	–	–	–	6,50
-6,51	–	–	–	–	–	32,04
-1,42	–	–	–	–	–	31,16
-3,04	–	–	–	–	–	24,15
-5,44	–	–	–	–	–	29,97
-1,30	–	–	–	–	–	25,66
-5,34	–	–	–	–	–	19,86
-9,91	-0,57	–	–	–	–	-0,02
-9,56	0,23	–	–	–	–	0,77
-9,45	0,29	–	–	–	–	0,79
-9,45	–	–	–	–	–	-0,64
-9,91	-0,57	0,82	9,09	–	–	8,42
-10,05	-0,81	0,28	7,96	–	–	5,76
-9,60	0,26	3,77	–	–	–	15,60
-9,54	0,09	2,09	10,99	–	–	10,73
-9,88	–	–	–	–	–	0,20
-9,67	-0,04	1,90	10,84	8,32	–	13,99
-9,67	-0,04	1,90	10,79	–	–	10,32
-9,31	0,83	5,02	–	–	–	17,54
-9,59	0,15	–	–	–	–	3,56
-9,64	–	–	–	–	–	–
-9,61	0,1	2,19	11,17	–	–	11,93
-9,27	0,73	3,84	14,65	–	–	16,25
-9,69	-0,08	1,82	10,71	–	–	8,58
-9,82	-0,31	1,30	9,58	–	–	8,31
-9,31	0,54	3,39	–	–	–	7,51
-9,26	0,84	4,81	–	–	–	9,45
-9,27	0,75	–	–	–	–	5,83
-9,71	-0,1	1,75	10,58	7,99	–	13,57
-9,70	-0,12	1,73	10,53	–	–	8,96
-9,59	0,14	2,27	11,44	9,39	–	15,33
-9,21	–	–	–	–	–	0,52
0,16	0,15	–	–	–	–	12,11
-9,67	–	–	–	–	–	–
-3,95	–	–	–	–	–	2,65
-3,95	–	–	–	–	–	2,65
-8,71	–	–	–	–	–	–
-8,63	–	–	–	–	–	–
-8,23	–	–	–	–	–	–
2,89	23,13	20,91	23,53	33,26	–	48,51
2,82	23,87	21,46	24,04	33,80	–	49,13
-1,33	22,33	28,76	23,91	38,85	–	59,53
2,64	23,46	21,10	23,70	33,25	–	40,65
3,61	24,47	23,66	28,01	41,29	–	191,06
-1,39	21,71	24,30	20,96	35,02	–	49,83

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021-31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020-30.09.2021) %	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) %
-1,33	22,13	24,72	21,38	36,10	–	51,26
-2,68	1,27	4,12	9,11	10,25	–	16,32
-3,20	0,87	4,86	9,37	9,52	–	15,89
-2,61	1,23	4,07	9,00	10,14	–	15,10
-3,12	1,02	4,91	9,78	–	–	8,90
-12,51	5,2	22,30	11,97	25,38	79,33	34,50
-12,92	4,65	23,16	12,52	24,74	79,45	133,02
-12,46	5,2	22,38	11,97	25,32	79,37	35,60
-13,24	4,11	21,66	12,59	25,74	93,19	64,60
-12,48	5,73	25,68	16,02	31,28	98,37	165,05
-2,88	19,65	39,53	40,50	71,18	–	95,72
-3,50	18,47	35,14	31,81	54,13	–	105,49
-2,41	20,24	38,75	39,84	71,99	–	109,70
-2,93	19,66	39,63	40,54	71,22	–	120,48
-3,38	18,8	35,21	34,94	65,24	–	131,77
-3,22	19,14	37,34	36,80	64,89	–	98,16
-3,52	18,43	35,29	31,87	54,08	–	80,69
-3,16	19,22	36,35	34,46	59,66	–	89,55
-3,09	19,08	36,83	34,12	–	–	34,26
-3,03	19,17	36,61	36,26	67,88	–	98,61
-1,76	22,27	43,66	45,01	84,14	–	133,45
-2,98	19,43	38,07	37,70	65,90	–	99,09
-0,92	24,66	48,89	55,37	111,45	–	136,43
-2,42	20,26	38,61	39,79	–	–	56,83
-2,92	19,65	39,51	40,42	–	–	62,46
-3,48	18,81	35,24	35,01	–	–	53,51
-3,24	19,22	37,41	36,97	–	–	54,36
-3,13	19,15	36,02	34,10	–	–	49,46
-1,78	22,32	43,85	45,32	–	–	68,89
-2,98	19,35	37,85	37,55	–	–	57,46
-2,95	19,72	–	–	–	–	29,83
-3,46	18,71	–	–	–	–	26,21
-2,92	19,6	39,52	40,42	–	–	65,57
-3,51	18,42	35,06	31,72	–	–	49,63
-2,39	20,12	–	–	–	–	17,00
-2,90	19,63	39,52	40,48	71,09	–	145,00
-3,52	18,42	35,09	31,77	53,94	–	59,70
-3,31	–	–	–	–	–	18,19
-3,27	–	–	–	–	–	18,23
-3,21	–	–	–	–	–	18,20
-3,25	18,73	37,41	37,37	64,76	–	68,54
-3,36	18,83	–	–	–	–	26,73
-3,27	18,8	37,50	37,38	–	–	52,90
-3,88	17,54	33,04	28,77	48,04	–	84,65
-3,14	19,16	36,86	34,46	59,24	142,79	133,43
-2,59	20,52	–	–	–	–	34,14
-2,59	20,51	41,55	43,51	77,28	–	111,81

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	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	07.12.2021	1.760,43
	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		
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	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 (USD)	03.10.2008	12,95		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	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	16.11.2021	925,00
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-3,21	19,28	37,08	34,70	59,51	–	126,58
1,53	21,56	33,09	43,24	70,84	–	132,93
-2,61	20,46	41,44	43,33	76,92	–	91,10
-3,23	19,17	36,83	34,41	59,09	–	70,81
-2,61	20,46	41,44	43,33	76,92	–	91,41
-2,78	19,98	37,95	36,92	65,15	–	97,06
-2,62	20,46	41,43	43,31	–	–	66,87
-2,16	21,07	40,31	42,57	77,52	–	95,85
-2,70	20,38	41,32	43,09	76,42	–	94,48
-3,19	19,5	36,78	37,35	70,53	–	96,37
-2,95	19,85	38,97	39,38	70,21	–	94,29
-3,20	19,12	36,67	34,12	58,42	–	72,82
-2,83	19,92	38,00	36,89	65,11	–	75,84
-1,46	22,98	45,41	47,94	90,11	–	121,38
-2,69	20	39,52	39,98	70,53	–	95,59
3,60	25,25	–	–	–	–	52,03
-2,69	20,42	–	–	–	–	29,65
-2,62	20,36	41,35	43,12	76,50	–	94,50
-3,23	19,18	36,56	33,88	58,21	–	84,71
-2,46	20,84	42,31	44,66	–	–	44,96
15,03	–	–	–	–	–	20,99
-4,55	51,49	50,77	53,72	70,53	121,51	97,51
-4,35	52,11	52,02	55,63	–	–	50,77
-3,49	53,15	52,54	56,81	–	–	53,68
9,92	29,76	-14,10	0,73	-15,16	-1,19	218,40
5,30	28,53	-8,92	0,56	-12,04	-16,11	61,09
-9,97	24,5	29,04	16,78	37,65	113,60	119,30
-6,47	25,84	21,62	16,86	32,47	–	58,49
-3,26	30,64	31,18	12,45	48,32	–	44,97
-2,80	32,18	32,73	17,83	57,76	–	60,60
-3,35	29,66	29,67	10,27	41,35	–	38,49
-5,48	27,37	24,95	21,80	42,06	–	112,40
-9,54	25,62	31,24	19,83	43,75	133,19	146,87
-2,49	31,64	33,35	15,25	53,11	–	65,30
-5,54	27,1	24,40	21,26	–	–	18,46
-5,90	26,4	23,59	20,11	39,73	–	102,68
-1,25	33,68	–	–	–	–	25,42
-0,35	-7,48	–	–	–	–	-6,97
-15,41	14,35	20,97	–	–	–	27,91
-18,38	15,01	32,42	–	–	–	36,31
-4,96	27,76	–	–	–	–	26,94
-8,76	28,82	40,60	17,43	16,03	18,74	51,15
-10,36	18,58	43,09	34,40	36,44	76,92	123,92
-6,07	20,83	37,54	38,46	37,64	126,79	267,87
-10,37	18,59	43,10	34,41	36,35	76,82	123,85
-6,39	20,02	35,65	35,63	33,15	111,39	235,27

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	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		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00	07.12.2021	105,79
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
Allianz Multi Asset Risk Premia	IT3 (H2-GBP)	04.03.2020	1.000,00		
	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	14.02.2022	1,00		
Allianz Oriental Income	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-2,29	3,97	1,47	0,81	-1,49	–	-1,31
-2,30	3,97	1,47	0,81	-1,50	–	0,02
-2,43	3,72	0,97	0,05	-2,72	–	-2,05
-2,01	4,59	2,69	2,63	1,49	–	9,08
-2,01	4,6	2,69	2,64	1,49	–	3,99
-1,78	4,12	2,76	–	–	–	3,11
-2,03	4,55	2,61	2,58	1,36	–	1,02
-2,08	4,35	2,09	1,58	-0,53	–	-0,81
-1,47	5,47	5,54	8,79	–	–	8,94
-2,04	4,49	2,50	2,35	1,00	–	0,90
-1,41	18,09	–	–	–	–	10,48
3,52	18,09	3,73	7,90	–	–	10,46
3,96	19,37	5,69	10,84	–	–	15,32
3,57	18,65	5,99	10,45	–	–	11,27
4,45	20,05	7,07	–	–	–	18,13
3,22	18,12	5,30	10,31	–	–	9,37
4,04	19,38	5,88	11,13	–	–	11,79
4,10	19,58	6,20	11,64	–	–	7,97
0,17	4,17	-0,04	2,24	–	–	3,00
0,44	4,7	1,00	3,80	–	–	5,51
0,45	4,77	1,06	3,87	–	–	3,46
-6,23	5,72	–	–	–	–	-1,74
-6,61	9,71	-2,67	-3,20	–	–	-1,78
-6,43	9,73	-2,61	-3,04	–	–	-1,61
-1,00	–	–	–	–	–	–
-4,01	29,81	69,70	82,34	–	–	80,02
-7,83	29,06	81,04	83,07	122,73	213,86	266,94
-5,40	30,44	80,46	88,30	141,07	–	153,20
-3,92	30,39	70,71	83,50	114,29	263,74	273,89
-7,21	–	–	–	–	–	-0,10
-8,35	28,42	78,96	82,82	122,23	229,89	196,90
-7,83	29,06	81,04	83,08	122,72	213,83	266,90
-6,82	31,57	–	–	–	–	74,60
-8,16	–	–	–	–	–	-3,20
-3,93	29,9	70,53	83,31	114,94	–	105,57
-7,42	30,22	84,30	88,05	132,86	243,07	311,36
-3,44	–	–	–	–	–	2,30
-7,42	30,22	84,30	88,05	132,89	243,10	310,45
-3,42	31,51	73,88	88,77	–	–	87,17
-7,44	30,16	84,14	87,80	132,38	241,69	309,19
-3,49	31,29	72,80	86,88	122,31	–	127,56
-3,33	–	–	–	–	–	-0,86
-7,66	32,29	65,84	–	–	–	81,39
-11,36	31,15	76,04	–	–	–	81,11
-12,04	29,49	70,08	–	–	–	75,32
-7,58	32,25	65,87	–	–	–	81,23

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AT (SEK)	06.01.2022	1.000,00		
	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	07.12.2021	178.898,78
	WT (EUR)	22.12.2021	1.000,00		
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		
	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		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	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 Select Income and Growth	AM (USD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	08.12.2021	10,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1)] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-7,61	–	–	–	–	–	–
-11,37	–	–	–	–	–	2,90
-11,95	29,13	68,92	–	–	–	78,09
-11,84	29,5	70,07	–	–	–	75,50
-6,98	33,56	69,67	–	–	–	86,92
-10,91	–	–	–	–	–	3,13
-7,12	33,63	69,34	–	–	–	89,01
-11,58	30,77	73,24	–	–	–	82,08
-10,77	32,86	80,69	–	–	–	91,94
-11,42	30,69	73,27	–	–	–	80,01
-11,37	31,35	74,96	–	–	–	82,25
-7,25	33,59	68,98	–	–	–	88,26
-7,15	33,6	68,92	–	–	–	85,85
-10,98	32,27	79,10	–	–	–	89,77
-11,80	–	–	–	–	–	1,64
-11,72	–	–	–	–	–	1,68
-11,02	–	–	–	–	–	15,55
-6,85	34,29	70,48	–	–	–	88,30
-1,71	31,37	–	–	–	–	82,65
-9,37	–	–	–	–	–	–
-10,48	–	–	–	–	–	17,61
-10,49	–	–	–	–	–	17,53
-14,09	–	–	–	–	–	15,70
-18,10	–	–	–	–	–	15,62
-10,18	–	–	–	–	–	18,42
-10,11	–	–	–	–	–	14,02
-9,91	–	–	–	–	–	5,53
-13,56	–	–	–	–	–	0,66
-9,97	–	–	–	–	–	18,41
-13,80	–	–	–	–	–	16,70
-9,79	–	–	–	–	–	18,67
7,43	–	–	–	–	–	–
-14,31	–	–	–	–	–	16,00
-14,55	–	–	–	–	–	17,00
2,47	9,16	16,50	19,01	22,44	37,32	36,09
-0,53	7,96	12,94	11,88	9,85	20,39	19,70
2,67	–	–	–	–	–	1,10
2,48	–	–	–	–	–	1,00
-0,62	7,74	12,48	11,23	8,84	–	12,63
-0,34	8,53	14,07	13,55	12,53	26,64	26,51
2,77	9,55	17,43	20,48	25,16	43,55	42,60
0,91	–	–	–	–	–	2,30
1,05	–	–	–	–	–	2,40
1,00	–	–	–	–	–	2,34
0,88	–	–	–	–	–	2,10
-7,04	–	–	–	–	–	–
-7,44	–	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AM (H2-EUR)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	08.12.2021	10,00		
	AT (USD)	01.03.2022	10,00		
	WT (USD)	08.12.2021	1.000,00		
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	07.12.2021	10,66
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00	07.12.2021	9,44
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	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	07.12.2021	970,82
	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		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00		
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00		
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond SRI	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	09.02.2022	103,89
	AT2 (H2-CHF)	20.06.2019	100,00	09.02.2022	99,29
	AT2 (H2-EUR)	20.06.2019	100,00	09.02.2022	99,96
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00	06.12.2021	1.121,62
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00	09.02.2022	1.007,61
	P2 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00	09.02.2022	941,23
	PT3 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00	06.12.2021	1.033,63
	PT9 (USD)	20.06.2019	1.000,00	09.02.2022	1.050,27
	WT9 (USD)	11.05.2018	100.000,00	06.12.2021	108.957,17
Allianz Smart Energy	A (EUR)	07.01.2021	100,00		
	AT (EUR)	30.11.2021	100,00		
	AT (USD)	30.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	15.11.2021	10,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-7,42	–	–	–	–	–	–
-7,22	–	–	–	–	–	–
-6,94	–	–	–	–	–	–
1,00	–	–	–	–	–	–
-6,70	–	–	–	–	–	–
-2,21	3,57	2,14	1,85	-0,20	–	-0,11
-1,82	4,31	–	–	–	–	8,64
-5,95	5,42	3,31	6,35	6,16	–	6,69
-5,63	6,08	–	–	–	–	16,74
-6,62	33,36	52,12	33,80	–	–	37,24
-1,30	6,32	–	–	–	–	20,95
-6,09	5,41	3,89	9,18	–	–	10,72
-1,27	6,44	–	–	–	–	17,50
-5,56	6,36	7,12	16,10	–	–	20,40
-6,06	5,42	3,88	9,17	–	–	10,17
-5,28	7,03	8,53	18,42	–	–	25,75
-5,79	6,16	5,28	11,34	–	–	13,71
-1,30	6,04	–	–	–	–	13,54
-5,28	6,99	–	–	–	–	6,95
-5,23	7,14	–	–	–	–	8,56
-5,71	6,22	–	–	–	–	5,42
-5,68	6,34	5,73	12,09	–	–	14,55
-7,82	3,16	7,87	–	–	–	19,40
-7,46	3,78	9,13	–	–	–	21,50
-7,49	3,83	–	–	–	–	9,73
-2,98	1,5	4,41	8,89	–	–	11,53
-3,02	1,35	3,19	5,76	–	–	6,07
-3,29	–	–	–	–	–	0,36
-0,42	1,63	–	–	–	–	4,33
-0,80	0,59	–	–	–	–	0,09
-0,74	0,78	–	–	–	–	0,71
-0,29	2	–	–	–	–	12,85
-0,62	0,43	–	–	–	–	1,39
-0,53	1,31	–	–	–	–	2,86
-0,58	1,94	–	–	–	–	3,97
-0,28	2,04	–	–	–	–	5,32
-0,57	2,25	–	–	–	–	9,58
-2,55	–	–	–	–	–	3,36
-7,42	–	–	–	–	–	–
-6,52	45,07	–	–	–	–	78,00
-7,60	43,28	–	–	–	–	71,25
-13,00	–	–	–	–	–	–
-6,10	46,4	–	–	–	–	80,96

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	WT (EUR)	08.12.2021	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
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		
	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		
	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 Strategy Select Europe 40 Sustainability	IT (EUR)	20.01.2022	1.000,00		
	WT2 (EUR)	20.01.2022	1.000,00		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-6,97	44,56	–	–	–	–	74,46
-2,12	47,73	–	–	–	–	73,37
-1,88	–	–	–	–	–	6,40
-5,91	–	–	–	–	–	1,48
-7,01	44,46	–	–	–	–	74,11
-6,20	46,12	–	–	–	–	80,60
-6,87	44,96	–	–	–	–	75,61
-8,73	–	–	–	–	–	–
7,04	–	–	–	–	–	–
-8,05	-5,49	–	–	–	–	19,01
-7,59	-4,69	–	–	–	–	1,50
-8,13	-5,71	–	–	–	–	-7,25
-8,04	-5,49	–	–	–	–	19,03
-7,59	-4,59	–	–	–	–	-6,40
-7,82	–	–	–	–	–	-6,70
-7,83	-5,07	–	–	–	–	19,97
-7,81	-5,03	–	–	–	–	-6,98
-7,28	-3,99	–	–	–	–	1,51
-7,80	-5,12	–	–	–	–	19,76
-7,71	-4,96	–	–	–	–	0,07
-7,85	-5,08	–	–	–	–	-6,35
-7,42	-4,22	–	–	–	–	22,60
-7,92	-5,3	–	–	–	–	19,28
-7,82	-5,19	–	–	–	–	19,28
-7,46	-4,46	–	–	–	–	-5,82
-7,35	-4,26	–	–	–	–	21,65
-7,28	-3,95	–	–	–	–	-3,88
-7,74	-4,87	–	–	–	–	-5,64
-7,27	-4,19	–	–	–	–	-5,79
-7,27	-3,96	–	–	–	–	23,21
-7,55	-4,86	–	–	–	–	20,05
-7,15	-3,79	–	–	–	–	-5,27
-7,74	-4,69	–	–	–	–	-6,30
-7,27	-4,2	–	–	–	–	-5,69
-7,27	-3,96	–	–	–	–	23,56
-7,68	-4,82	–	–	–	–	20,47
-7,29	-4,21	–	–	–	–	22,16
-3,35	5,89	–	–	–	–	5,46
-2,99	6,68	8,06	–	–	–	15,18
-1,76	12,7	14,03	16,93	–	–	34,02
-1,76	12,7	14,03	16,93	–	–	19,19
-1,39	13,55	15,75	19,59	39,32	–	37,25
0,13	21,73	23,25	22,21	–	–	51,93
0,51	22,64	25,11	25,04	58,46	–	55,37
-2,33	–	–	–	–	–	–
-2,22	–	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	10.08.2010	1.000,00	30.11.2021	760,58
	P13 (EUR)	29.09.2015	1.000,00	14.12.2021	633,57
	P24 (EUR)	11.10.2016	1.000,00	14.12.2021	612,00
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	31.08.2016	100,00	14.12.2021	72,03
	I14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00	14.12.2021	751,50
	P14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00	14.12.2021	755,26
	PT14 (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00	14.12.2021	746,55
	PT14 (H2-USD)	30.01.2017	1.000,00	14.12.2021	835,43
	RT14 (H2-USD)	11.01.2018	10,00	14.12.2021	7,89
	WT13 (H2-JPY)	22.06.2017	200.000,00	12.11.2021	149.876,42
	WT14 (H2-SEK)	27.02.2020	10.000,00	14.12.2021	7.438,14
	WT14 (H2-USD)	09.01.2018	1.000,00	14.12.2021	793,12
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		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	WT9 (H2-EUR)	18.11.2020	100.000,00		
Allianz Sustainable Multi Asset 75	AT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	IT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	WT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.12.2021	100,00		
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		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
0,48	11,8	–	–	–	–	-23,46
0,40	11,76	–	–	–	–	-36,24
0,60	12,87	–	–	–	–	-38,42
0,22	11,69	–	–	–	–	-28,13
0,50	13,3	–	–	–	–	-24,62
0,50	13,26	–	–	–	–	-24,29
0,41	13	–	–	–	–	-25,65
0,63	14,2	–	–	–	–	-16,98
0,64	14,12	–	–	–	–	-21,60
0,53	13,41	–	–	–	–	-25,46
0,61	13,75	–	–	–	–	-26,07
0,63	14,46	–	–	–	–	-21,18
-13,24	–	–	–	–	–	3,48
-12,71	–	–	–	–	–	3,08
-16,73	–	–	–	–	–	1,00
-17,19	–	–	–	–	–	0,70
-12,87	–	–	–	–	–	4,18
-12,50	–	–	–	–	–	5,18
-16,25	–	–	–	–	–	0,32
-12,89	–	–	–	–	–	4,14
-16,42	–	–	–	–	–	1,70
-12,73	–	–	–	–	–	4,20
5,83	–	–	–	–	–	–
-16,69	–	–	–	–	–	0,96
-2,36	–	–	–	–	–	–
-2,60	–	–	–	–	–	–
-2,08	–	–	–	–	–	–
-2,10	–	–	–	–	–	–
-2,15	–	–	–	–	–	–
-1,95	–	–	–	–	–	–
-1,96	–	–	–	–	–	–
6,45	17,82	-18,21	-15,08	5,03	122,15	524,24
1,83	16,84	-13,16	-15,12	8,91	90,97	290,98
11,79	25,39	-7,55	-13,02	28,94	–	28,30
0,18	25,4	55,75	56,40	–	–	109,79
-3,40	24,72	–	–	–	–	38,32
-3,90	24,3	65,26	–	–	–	60,51
-4,42	22,81	58,81	–	–	–	53,65
-2,95	26,82	69,82	–	–	–	62,31
-4,03	23,54	63,04	–	–	–	57,90
0,22	25,29	55,29	–	–	–	55,09
-3,89	24,25	65,30	–	–	–	73,37
-3,34	23,17	–	–	–	–	61,91
-4,12	23,67	62,85	–	–	–	57,80
-4,23	–	–	–	–	–	22,80
0,83	–	–	–	–	–	8,38
0,68	26,57	58,99	–	–	–	60,25

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	04.10.2021	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-CHF)	21.03.2022	100,00		
	RT (H2-EUR)	21.03.2022	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
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	07.12.2021	50,07
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	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		
	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-3,48	25,33	68,14	–	–	–	62,81
0,76	26,73	–	–	–	–	48,90
0,58	26,47	58,20	60,28	–	–	119,02
-2,05	–	–	–	–	–	–
0,54	26,41	58,64	–	–	–	66,78
0,59	26,18	57,98	–	–	–	59,46
-3,55	25,15	67,74	–	–	–	62,36
2,29	–	–	–	–	–	–
2,26	–	–	–	–	–	–
-3,80	24,29	63,07	–	–	–	60,43
0,84	26,89	–	–	–	–	31,33
10,09	–	–	–	–	–	–
-9,84	8,56	46,66	55,34	68,92	–	55,71
-13,53	7,6	55,65	55,21	75,27	145,33	227,22
-13,05	8,13	54,60	54,48	76,02	–	92,54
-13,57	7,63	55,67	55,27	75,33	–	92,00
-14,22	6,45	49,31	47,45	66,27	–	89,41
-13,77	7,24	53,53	51,61	68,45	–	61,99
-13,55	7,66	55,74	55,18	75,34	–	84,27
-13,07	8,12	54,54	54,43	76,05	–	126,40
-13,52	7,59	55,59	55,17	75,25	145,31	227,03
-13,08	–	–	–	–	–	6,15
-13,10	8,68	58,77	59,90	84,19	–	73,65
-9,29	9,85	49,77	60,13	77,69	–	95,72
-13,11	8,64	58,68	59,75	83,91	169,80	269,66
-13,02	–	–	–	–	–	-9,41
-1,17	0,36	-0,06	0,01	0,64	3,35	1,75
-1,15	0,43	0,07	0,20	0,94	7,78	30,13
-1,12	0,48	0,20	–	–	–	0,23
-1,15	0,43	0,07	0,20	–	–	0,31
-0,40	0,64	–	–	–	–	0,54
-1,11	0,51	0,23	0,45	1,35	–	2,33
-1,18	0,36	-0,05	0,02	–	–	-0,07
-1,09	0,55	0,31	0,56	1,58	–	2,23
-1,03	–	–	–	–	–	0,07
-0,51	3,68	–	–	–	–	3,86
-5,42	7,41	15,21	21,70	15,90	–	25,25
-5,85	7,07	13,77	19,06	12,04	–	15,58
-6,02	6,69	12,97	17,79	10,07	–	18,00
-5,59	7,65	15,01	21,01	15,13	–	29,80
-5,66	8,39	18,21	21,62	20,22	–	34,95
-0,17	34,15	42,80	49,39	88,54	296,73	269,45
-4,24	33,06	51,55	49,35	95,95	241,13	208,80
-5,02	31,34	–	–	–	–	35,93
-0,13	34,11	–	–	–	–	35,09
-4,67	32,18	48,97	48,29	94,58	256,37	255,30
-4,21	32,94	51,45	49,21	95,78	–	182,90

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	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		
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	17.12.2019	100,00	07.12.2021	143,79
	RT (USD)	17.12.2019	10,00	07.12.2021	14,56
	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 Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
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	07.12.2021	574,25
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	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 (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	WT (USD)	01.10.2012	1.000,00		
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		

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-5,13	31,47	–	–	–	–	36,05
-4,16	32,88	–	–	–	–	46,57
-0,45	33,17	40,60	46,16	81,70	268,45	200,18
-3,79	34,16	–	–	–	–	42,72
-3,81	34,11	54,04	53,10	104,28	–	190,90
5,23	35,19	–	–	–	–	36,64
2,25	33,96	–	–	–	–	42,40
0,56	35,7	–	–	–	–	37,44
-4,45	32,93	–	–	–	–	38,88
1,06	25,3	63,19	58,59	125,73	–	132,60
2,20	27,86	67,78	63,26	–	–	64,57
1,67	26,79	67,12	64,38	139,61	–	148,29
0,60	–	–	–	–	–	–
-3,51	–	–	–	–	–	–
-3,59	9,51	5,65	10,77	18,94	49,56	46,35
-4,00	8,91	6,31	11,30	18,44	49,28	59,45
-4,38	8,51	4,48	8,49	16,50	–	60,19
-4,02	8,61	5,30	9,27	15,24	–	44,43
-4,49	7,88	3,01	4,45	6,61	–	27,93
-4,08	8,48	4,20	7,00	11,06	–	36,62
-3,90	8,67	4,87	9,06	17,81	–	48,33
-2,91	11,33	9,90	15,66	28,24	–	63,45
-4,07	8,84	5,59	9,54	15,46	–	34,91
-1,92	13,61	14,75	25,55	–	–	30,15
-3,54	9,4	5,54	10,72	18,88	–	46,70
-4,09	8,91	6,38	11,31	18,50	–	46,70
-4,50	7,91	3,09	4,65	6,88	–	17,86
-0,41	8,47	–	–	–	–	44,16
-4,23	8,38	4,35	6,53	10,03	–	29,46
-3,83	9,35	7,67	13,30	–	–	12,64
-3,83	9,37	7,46	13,19	22,14	59,31	71,44
-4,20	8,42	3,87	6,01	–	–	7,14
-4,24	8,33	4,03	6,24	–	–	7,33
-4,42	8,07	3,43	–	–	–	4,59
-3,74	9,61	7,92	13,93	23,40	–	40,39
-1,62	9,82	9,82	13,81	–	–	20,95
-2,08	8,92	6,48	7,06	8,90	–	14,04
-1,21	10,42	9,01	13,27	21,40	–	22,10
-2,22	9,43	8,83	13,99	–	–	16,32
-1,68	9,83	9,80	13,77	20,67	–	29,00
-1,66	9,61	8,16	11,57	–	–	19,51
-2,01	8,98	6,56	7,18	9,03	–	14,41
-1,69	9,54	7,74	9,69	–	–	14,25
-0,53	12,41	13,66	18,61	–	–	26,14
-1,66	9,79	9,02	12,20	17,75	–	18,48
-1,67	9,79	–	–	–	–	7,48
-1,77	9,66	–	–	–	–	8,51

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ 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	07.12.2021	98,10
	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 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	P7 (H2-EUR)	09.10.2018	100,00	07.12.2021	99,17
	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		
	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		
	W (H2-EUR)	23.12.2021	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		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	12.02.2019	1.000,00	01.03.2022	1.195,52
	IT (USD)	12.02.2019	1.000,00	01.03.2022	1.263,63

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
0,73	14,37	–	–	–	–	17,73
-1,67	9,92	9,90	13,82	–	–	17,10
-0,56	9	–	–	–	–	7,06
-1,65	9,82	9,82	13,84	20,74	–	27,50
-0,64	9,52	8,25	10,52	–	–	10,20
-2,10	8,93	6,56	7,10	8,84	–	14,24
-1,98	–	–	–	–	–	9,03
-1,93	–	–	–	–	–	9,00
-1,77	9,55	9,30	–	–	–	12,01
-1,79	9,49	9,17	–	–	–	11,90
-2,23	8,63	6,09	6,43	7,84	–	8,23
-1,34	10,54	11,19	15,99	–	–	18,75
-8,08	10,43	9,86	–	–	–	14,99
-1,34	10,55	11,21	16,01	24,63	–	32,09
-1,82	9,56	7,72	9,02	–	–	11,35
-1,36	10,51	11,12	15,87	24,36	–	33,52
-1,75	9,65	7,81	9,05	–	–	11,10
-1,31	10,23	9,24	11,94	–	–	15,41
-1,68	9,84	8,33	9,85	13,39	–	19,03
-0,49	9,63	–	–	–	–	8,73
-1,36	10,51	11,12	15,86	24,41	–	34,63
-1,36	10,5	11,10	15,84	–	–	20,11
-1,99	9,46	7,37	8,12	–	–	8,50
-1,41	10,49	11,10	15,71	–	–	18,60
-1,80	9,62	7,86	9,04	12,11	–	17,32
-1,97	9,21	7,09	–	–	–	8,17
-1,88	9,52	7,72	8,91	11,95	–	17,14
-1,23	10,79	11,70	16,77	25,92	–	33,34
-1,87	–	–	–	–	–	–
-1,23	10,8	11,70	16,77	26,00	–	27,59
-1,62	9,84	8,32	9,78	–	–	11,28
-1,60	–	–	–	–	–	0,10
-1,50	–	–	–	–	–	0,20
-1,42	1,3	3,96	–	–	–	5,37
-1,76	0,5	1,24	–	–	–	1,65
-1,45	9,02	1,28	1,01	–	–	1,39
-1,15	9,67	2,50	2,87	–	–	4,06
-1,15	9,67	2,50	2,87	–	–	2,57
-0,65	10,59	5,52	–	–	–	8,48
-1,17	9,63	2,43	2,76	–	–	2,39
-1,42	9,09	1,41	1,22	–	–	0,41
-1,17	9,63	2,42	2,75	–	–	2,39
-1,43	9,1	1,40	1,21	–	–	0,39
-1,21	9,56	2,30	2,52	–	–	2,35
-1,21	9,6	2,35	2,61	–	–	2,16
-3,64	8,37	–	–	–	–	24,67
-3,35	9,29	–	–	–	–	30,75

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Fecha de liquidación/ fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
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.

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.

Ejercicio financierio actual (30.09.2021- 31.03.2022) [1)] %	1 año (30.09.2020- 30.09.2021) %	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) %
-4,06	12,21	13,30	19,19	–	–	17,73
-2,77	25,07	25,53	30,79	–	–	33,03
-5,26	6	7,30	13,23	–	–	10,51
-3,46	18,78	20,15	25,86	–	–	25,96

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

La guerra de Ucrania y las sanciones económicas frenan la recuperación

Los resultados del análisis del semestre que finaliza en marzo de 2022 muestran que la recuperación de la economía mundial se mantuvo inicialmente y que los efectos deflacionarios de las medidas frente al coronavirus, que están llegando a su fin en muchas regiones, perdieron protagonismo. Sin embargo, la fuerte aceleración de la inflación, sobre todo en los países desarrollados, provocó un aumento de los riesgos relacionados con la demanda.

La invasión rusa a Ucrania a finales de febrero y las consiguientes sanciones económicas impuestas por Occidente terminaron por suscitar los temores de que las economías europeas, especialmente, podrían caer en una recesión. Las preocupaciones económicas hicieron patente la fuerte dependencia de Europa de las fuentes de energía rusas, como el gas, el petróleo y el carbón, así como de otras materias primas importantes, como los fertilizantes, el trigo y los metales industriales.

Las perspectivas fueron mucho más favorables en Estados Unidos, al contar con un elevado nivel de autosuficiencia y una mayor diversificación de sus fuentes de materias primas y energéticas. Sin embargo, en EE. UU. aumentaron las preocupaciones debido a la dinámica inflacionaria y a los efectos de las subidas de los tipos de interés para contener las expectativas de inflación.

En la región Asia-Pacífico, así como en las economías emergentes en general, la evolución fue muy dispar. Los países exportadores de materias primas tendieron a beneficiarse de un marcado aumento de los precios de las fuentes de energía y de las materias primas esenciales para el sector industrial. En cambio, los países más orientados a la demanda de China comenzaron a mostrar ciertas dudas acerca de la resistencia de su economía. En este contexto, la relajación normativa en algunos segmentos del mercado se enfrentó a la estricta política de «covid cero» del gobierno de Pekín.

Mercados de renta variable: Las cotizaciones caen considerablemente en algunas regiones

En las bolsas internacionales, el aumento de la incertidumbre y la subida de los precios de las materias primas se reflejaron de manera diferente en las cotizaciones. Solo se atenuó ligeramente la tendencia alcista del mercado de renta variable de EE. UU., que, en general, terminó el periodo examinado con unos resultados bastante positivos. En euros, el resultado fue incluso mejor que en dólares, ya que la moneda estadounidense se benefició de las redistribuciones de los inversores internacionales y se revalorizó notablemente.

En Europa prevalecieron las tendencias bajistas, aunque el conjunto del mercado en general se ha mantenido bastante estable. En este aspecto, los resultados variaron entre los distintos países. En Alemania se registraron pérdidas particularmente elevadas, lo que reflejó la elevada dependencia de la economía alemana de las importaciones rusas de energía y materias primas, e hizo patente la presión que las fuertes sanciones contra Rusia ejercen sobre las oportunidades de exportación. Las pesimistas perspectivas comerciales también afectaron a la bolsa de Japón.

En los mercados emergentes, prevaleció el descenso de la cotización de las acciones, a pesar de los diversos niveles de interdependencia con la economía rusa. Esto se debió, en parte, a la redistribución general de los inversores a favor de la bolsa de EE. UU., considerada particularmente solvente y estable en tiempos de crisis. El mercado chino se vio especialmente presionado a vender. Además, el crecimiento de la demanda interna se redujo considerablemente, lo que tuvo un efecto negativo.

La volatilidad —es decir, la capacidad de fluctuación de las cotizaciones en el mercado de renta variable— disminuyó en un principio. Sin embargo, esta tendencia se invirtió poco después del inicio del año nuevo, cuando aumentaron las preocupaciones en torno al aumento de la inflación y la subida de los tipos de interés. La volatilidad de las cotizaciones se intensificó aún más con el inicio de la invasión de Ucrania, si bien luego su intensidad volvió a disminuir ligeramente.

Mercados de bonos: Aumento de los tipos, caída de las cotizaciones

El panorama de los mercados de bonos mundiales tendió a ser bastante uniforme. Los tipos de interés del mercado aumentaron considerablemente en la mayoría de las regiones y clases de valores, lo cual tuvo mucho que ver con

la caída de las cotizaciones de los bonos. Esto se debió principalmente a la intensificación de las presiones inflacionarias y a las expectativas de una política monetaria más estricta por parte de los bancos centrales.

También se observó, aunque en menor medida, una tendencia al alza de los rendimientos en el mercado monetario y en los bonos a corto plazo. El aumento de los tipos de interés fue mucho más evidente en los bonos corporativos y del Estado tradicionales, especialmente en aquellos con vencimiento a largo plazo. Las cotizaciones de los bonos de alto rendimiento también se vieron sometidas a presiones bajistas, ya que los inversores, ante unas perspectivas económicas inciertas y unas condiciones de financiación más complicadas, se mostraron en general más escépticos con respecto a los emisores de menor calidad crediticia.

Con diferencia, los bonos de los países emergentes fueron los más afectados por la creciente aversión al riesgo en los mercados de bonos. Es cierto que la guerra en Ucrania y las sanciones impuestas a Rusia no llegaron a empeorar significativamente la situación fundamental de la mayoría de las economías emergentes. Sin embargo, en el contexto de una mayor incertidumbre generalizada, se produjeron importantes cambios en los objetivos de los inversores internacionales, que se posicionaron a favor de segmentos de mercado más seguros y establecidos desde hace tiempo.

Perspectivas

Acciones

Es probable que los indicios que ya se están observando de una inflación más generalizada y persistente se agraven como resultado de un aumento significativo de los precios, en particular de la energía y los alimentos. Además, las sanciones contra Rusia también podrían afectar a las cadenas de suministro y a las rutas de transporte. En consecuencia, las perspectivas económicas son descorazonadoras. El aumento de los precios reduce la renta disponible para el consumo de los hogares, por lo que las empresas tienen menos seguridad en su planificación y podrían posponer sus decisiones de inversión. Sin embargo, la cara buena de la moneda es que, a pesar de que aún persisten ciertas incertidumbres relacionadas con la pandemia, debería desarrollarse una demanda dinámica de servicios de ocio y viajes en muchos países. Además, se espera que los ahorros de estos años de pandemia amortigüen, al menos en parte, el impacto del aumento de los precios. En resumen, en los próximos meses se espera una desaceleración del crecimiento mundial. A pesar de este entorno desfavorable, las acciones deberían seguir siendo atractivas a medio plazo como activos tangibles. Se espera que los tipos de interés reales —es decir, los tipos de interés menos las elevadas tasas de inflación actuales— sigan siendo negativos a largo plazo. Independientemente de lo anterior, es probable que los indicadores fundamentales de cada empresa sigan teniendo una gran importancia. Por este motivo, en nuestra opinión, deberíamos seguir empleando un enfoque activo en la selección de valores.

Bonos

El aumento de la inflación y de los riesgos de desaceleración de la economía pone a los bancos centrales en una situación delicada. En las últimas semanas, tanto el Banco Central Europeo como la Reserva Federal estadounidense (Fed) se han posicionado, al menos verbalmente, a favor de la lucha contra la inflación. Sin embargo, hasta ahora ambos bancos centrales han adoptado una política monetaria muy expansiva, por lo que deben tomar medidas rápidas y contundentes para contrarrestarla. Mientras tanto, los inversores del mercado monetario en Estados Unidos esperan siete aumentos, como mínimo, de los tipos de interés por parte de la Fed, así como una reducción de la cartera de bonos en el balance de la Fed. En el caso del Banco Central Europeo (BCE), tampoco se puede descartar un ascenso del tipo de interés sobre los depósitos este año. En vista de la situación de incertidumbre geopolítica, es probable que se recurra a los bonos soberanos de primera categoría de países centrales de la UE como «refugios seguros». El vencimiento previsto del programa de compras de bonos del BCE a finales de año, así como los riesgos fiscales estructurales (grandes déficits/deuda), podrían ejercer una presión alcista sobre los diferenciales de la deuda pública de los países periféricos frente a los bonos del Estado alemanes.

Estados financieros combinados de la Sociedad

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31.03.2022

	31.03.2022 combinado EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	133.235.809.486,72
(Precio de compra EUR 128.695.107.079,56)	
Depósitos a plazo	171.586.592,60
Depósitos bancarios	5.115.046.710,35
Primas pagadas por la compra de opciones	11.224.023,62
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	24.369.752,66
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	442.332.758,65
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	1.026.063,91
Dividendos por cobrar	97.918.879,81
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	1.148,17
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	388.939.656,85
- operaciones de valores	366.225.861,91
Otros deudores	3.058.972,30
Gastos pagados con antelación	6.706.844,74
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	5.499.681,13
- operaciones de futuros	240.960.640,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	117.921.691,77
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	550.380.111,50
Activo total	**140.779.008.877,44**
Pasivo bancario	-184.080.609,77
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-7.199.692,83
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-37.889.681,60
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-855.954,46
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-350.967.497,47
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-960.099.292,00
Impuesto sobre la plusvalía	-3.087.774,17
Otros acreedores	-148.629.550,02
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-15.184.453,09
- operaciones de futuros	-132.146.500,10
- operaciones con valores TBA	-2.478.377,86
- operaciones de swap	-151.310.773,94
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-354.644.453,17
Pasivo total	**-2.348.574.610,48**
Patrimonio neto	**138.430.434.266,96**

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 1.916.287.355,66 EUR, por lo que el valor liquidativo combinado, sin inversiones cruzadas, ascendería a 136.514.146.911,30 EUR al finalizar el ejercicio.

Los estados financieros de los Subfondos, que aparecen en las páginas 86 a la 1604, forman conjuntamente los estados financieros de la Sociedad arriba citados.
Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

en el periodo comprendido entre el 01.10.2021 y el 31.03.2022

	01.10.2021–31.03.2022 combinado EUR
Patrimonio neto al inicio del periodo de referencia	135.505.429.272,02
Diferencia de revaloración	3.350.900.348,99
Suscripciones	44.733.875.119,85
Reembolsos	-35.789.567.333,63
Distribución	-1.706.937.049,42
Resultado de las operaciones	-7.663.266.090,85
Patrimonio neto al término del periodo del informe	**138.430.434.266,96**

Allianz ActiveInvest Balanced

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**152.698.595,75**	**99,01**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**9.062.556,30**	**5,88**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	7.476	EUR	1.212,20	9.062.556,30	5,88
Luxemburgo						**143.636.039,45**	**93,13**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	12.233	EUR	1.256,91	15.375.441,92	9,97
LU2130096998	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dividend -I- EUR - (0,950%)	Shs	1.843	EUR	1.675,48	3.087.497,47	2,00
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	24.102	EUR	953,37	22.977.667,08	14,90
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	16.372	EUR	894,06	14.637.304,45	9,49
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	149	EUR	122.378,22	18.191.644,78	11,80
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- EUR - (0,930%)	Shs	2.067	EUR	837,49	1.731.011,43	1,12
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	1.792	EUR	1.236,93	2.216.187,69	1,44
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	6.531	EUR	1.388,06	9.065.968,14	5,88
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I (H2 EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	3.732	EUR	845,40	3.154.657,44	2,05
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	30	USD	162.362,46	4.386.463,60	2,84
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	1.545	EUR	923,12	1.426.616,42	0,92
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	2.074	EUR	1.030,20	2.136.684,25	1,38
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	3.230	EUR	1.320,40	4.264.928,97	2,76
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	4.205	EUR	1.290,62	5.426.441,47	3,52
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	6.989	EUR	1.607,55	11.235.747,28	7,28
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	55	EUR	101.193,17	5.557.933,67	3,60
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	835	EUR	2.853,85	2.383.555,50	1,55
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	13	EUR	184.325,33	2.329.687,85	1,51
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	4.582	EUR	910,72	4.173.114,84	2,71
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	1.717	EUR	1.803,70	3.096.947,49	2,01
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.365	EUR	1.328,94	3.142.408,87	2,04
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	3.329	EUR	1.092,84	3.638.128,84	2,36
Participaciones de inversión						**152.698.595,75**	**99,01**
Depósitos en entidades financieras						**1.233.640,83**	**0,80**
Depósitos a la vista						**1.233.640,83**	**0,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.233.640,83	0,80
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.233.640,83**	**0,80**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**290.124,34**	**0,19**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**154.222.360,92**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	110,70	114,36	100,42
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.158,33	1.188,61	1.029,46
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	102.645,87	105.329,10	--
Acciones en circulación		144.405	73.145	43.690
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	55.079	619	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	88.886	72.081	43.680
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	440	445	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		154,2	132,6	45,0

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 81.

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	24,23
Fondo mixto internacional	15,85
Bonos de la zona euro	14,90
Bonos internacionales	10,23
Bonos de Europa	9,49
Valores de renta variable internacionales	9,38
Fondo mixto	5,88
Fondos de materias primas	2,84
Bonos	2,76
Acciones	2,01
Bonos convertibles de Europa	1,44
Otros activos netos	0,99
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	152.698.595,75
(Precio de compra EUR 149.207.148,50)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.233.640,83
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	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	320.387,17
- 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	**154.252.623,75**
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	-30.262,83
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	**-30.262,83**
Patrimonio neto del Subfondo	**154.222.360,92**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	132.619.647,41
Suscripciones	27.793.072,43
Reembolsos	-2.117.314,71
Resultado de las operaciones	-4.073.044,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**154.222.360,92**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	73.145
- emitido	74.730
- reembolsado	-3.470
- a finales del periodo de presentación de informes	**144.405**

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

Allianz ActiveInvest Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**38.460.093,19**	**93,47**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**1.648.756,86**	**4,00**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	1.360	EUR	1.212,20	1.648.756,86	4,00
Luxemburgo						**36.811.336,33**	**89,47**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	3.228	EUR	1.256,91	4.057.691,35	9,86
LU2130096998	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dividend -I- EUR - (0,950%)	Shs	246	EUR	1.675,48	411.980,43	1,00
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	6.849	EUR	953,37	6.529.582,51	15,87
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	8.523	EUR	894,06	7.619.969,67	18,52
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	17	EUR	122.378,22	2.124.608,28	5,16
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- EUR - (0,930%)	Shs	202	EUR	837,49	169.291,90	0,41
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	484	EUR	1.236,93	598.332,73	1,45
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	951	EUR	1.388,06	1.320.604,45	3,21
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I (H2 EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	985	EUR	845,40	833.079,14	2,03
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	6	USD	162.362,46	870.932,15	2,12
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	195	EUR	923,12	180.011,17	0,44
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	1.047	EUR	1.030,20	1.078.637,94	2,62
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	355	EUR	1.056,56	374.894,96	0,91
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	811	EUR	1.320,40	1.070.312,28	2,60
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	2.858	EUR	1.290,62	3.689.154,67	8,97
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	539	EUR	1.607,55	866.704,15	2,11
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	9	EUR	101.193,17	925.613,93	2,25
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	150	EUR	2.853,85	429.010,71	1,04
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	2	EUR	184.325,33	402.750,85	0,98
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	884	EUR	910,72	804.765,01	1,96
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	229	EUR	1.803,70	413.242,10	1,00
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	319	EUR	1.328,94	424.197,65	1,03
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.479	EUR	1.092,84	1.615.968,30	3,93
Participaciones de inversión						**38.460.093,19**	**93,47**
Depósitos en entidades financieras						**2.583.404,32**	**6,28**
Depósitos a la vista						**2.583.404,32**	**6,28**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.583.404,32	6,28
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.583.404,32**	**6,28**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**101.442,26**	**0,25**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**41.144.939,77**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	104,56	108,01	100,23
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.071,62	1.102,82	1.011,58
Acciones en circulación		109.417	23.569	15.040
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	78.701	10	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	30.716	23.559	15.030
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		41,1	26,0	15,2

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 81.

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	18,52
Bonos internacionales	17,99
Bonos de la zona euro	15,87
Fondo mixto internacional	13,07
Valores de renta variable de Europa	10,56
Valores de renta variable internacionales	5,38
Fondo mixto	4,00
Bonos	2,60
Fondos de materias primas	2,12
Otro tipo de fondos objetivo	3,36
Otros activos netos	6,53
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	38.460.093,19
(Precio de compra EUR 38.424.529,04)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.583.404,32
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	106.101,30
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	420.935,87
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	0,00
Activo total	**41.570.534,68**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-413.242,10
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-12.352,81
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	**-425.594,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**41.144.939,77**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	25.982.435,75
Suscripciones	16.531.587,59
Reembolsos	-162.172,72
Resultado de las operaciones	-1.206.910,85
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**41.144.939,77**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	23.569
- emitido	86.074
- reembolsado	-226
- a finales del periodo de presentación de informes	**109.417**

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

Allianz ActiveInvest Dynamic

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**48.062.681,42**	**99,78**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					48.062.681,42	
Alemania						**3.268.165,14**	**6,79**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	2.696	EUR	1.212,20	3.268.165,14	6,79
Luxemburgo						**44.794.516,28**	**92,99**
LU0352313232	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 75 -WT- EUR - (0,480%)	Shs	3.159	EUR	1.530,79	4.836.359,56	10,04
LU2130096998	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dividend -I- EUR - (0,950%)	Shs	862	EUR	1.675,48	1.443.977,25	3,00
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	2.729	EUR	953,37	2.601.657,11	5,40
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	2.693	EUR	894,06	2.408.054,05	5,00
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	67	EUR	122.378,22	8.144.515,30	16,91
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- EUR - (0,930%)	Shs	1.130	EUR	837,49	946.311,78	1,96
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%)	Shs	5	USD	102.501,33	477.255,86	0,99
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	2.261	EUR	1.388,06	3.138.926,96	6,51
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I (H2 EUR)- EUR (hedged) - (0,570%)	Shs	289	EUR	845,40	244.622,41	0,51
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	9	USD	162.362,46	1.328.426,82	2,76
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	627	EUR	1.030,20	645.911,71	1,34
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	645	EUR	1.320,40	851.088,91	1,77
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	761	EUR	1.290,62	981.886,92	2,04
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	3.024	EUR	1.607,55	4.861.250,49	10,09
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	28	EUR	101.193,17	2.789.389,73	5,79
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	422	EUR	2.853,85	1.203.143,21	2,50
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	6	EUR	184.325,33	1.182.999,97	2,45
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.103	EUR	1.514,74	1.670.147,78	3,47
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.882	EUR	910,72	1.713.911,29	3,56
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	803	EUR	1.803,70	1.448.398,16	3,01
LU2048587302	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -IT- USD - (1,030%)	Shs	307	USD	1.710,31	472.394,11	0,98
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.056	EUR	1.328,94	1.403.886,90	2,91
Participaciones de inversión						**48.062.681,42**	**99,78**
Depósitos en entidades financieras						**1.098.853,42**	**2,28**
Depósitos a la vista						**1.098.853,42**	**2,28**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.098.853,42	2,28
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.098.853,42**	**2,28**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-992.562,69**	**-2,06**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**48.168.972,15**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	118,89	121,51	100,58
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.280,51	1.298,13	1.056,64
Acciones en circulación		58.195	28.586	15.408
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	22.684	341	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	35.511	28.245	15.398
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		48,2	36,7	16,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Luxemburgo	92,99
Alemania	6,79
Otros activos netos	2,28
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	48.062.681,42
(Precio de compra EUR 45.671.417,47)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.098.853,42
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	51.262,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	414.810,31
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	**49.627.607,55**
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	-1.448.398,16
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-10.237,24
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	**-1.458.635,40**
Patrimonio neto del Subfondo	**48.168.972,15**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	36.707.149,10
Suscripciones	13.107.321,54
Reembolsos	-828.254,49
Resultado de las operaciones	-817.244,00
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**48.168.972,15**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	28.586
- emitido	31.140
- reembolsado	-1.531
- a finales del periodo de presentación de informes	**58.195**

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

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.405.797.762,93**	**98,83**
Bonos						**2.405.797.762,93**	**98,83**
Australia						**39.272.960,07**	**1,61**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	11.650,0	%	98,17	11.436.989,07	0,47
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.800,0	%	93,79	3.563.971,74	0,15
XS2456253082	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	100,0	%	98,16	98.160,52	0,00
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	4.500,0	%	100,21	4.509.556,20	0,18
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0	%	97,69	2.051.523,18	0,08
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	4.000,0	%	91,86	3.674.442,80	0,15
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	89,18	3.567.329,20	0,15
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	650,0	%	94,62	615.051,19	0,03
XS2360589217	0,0100 % National Australia Bank EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	92,04	2.761.110,90	0,11
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	99,22	297.657,75	0,01
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	96,33	1.156.014,96	0,05
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.900,0	%	93,92	5.541.152,56	0,23
Austria						**60.721.311,43**	**2,49**
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	%	99,61	6.972.701,40	0,29
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	100,55	3.519.109,65	0,14
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.500,0	%	93,44	2.336.005,50	0,10
XS2340854848	0,1000 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0	%	89,91	899.129,20	0,04
XS2429205540	0,2500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0	%	90,28	1.083.316,92	0,04
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	7.800,0	%	95,22	7.427.422,08	0,30
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	91,78	1.009.612,01	0,04
AT0000A2UXM1	0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0	%	93,29	932.892,20	0,04
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	14.200,0	%	100,45	14.263.261,00	0,58
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	95,52	2.674.429,80	0,11
XS2189613982	0,7500 % OMV EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	93,19	931.932,90	0,04
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	98,75	296.249,49	0,01
AT000B049796	0,2500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 20/30	EUR	700,0	%	92,40	646.771,65	0,03
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	5.450,0	%	102,27	5.573.953,71	0,23
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	11.800,0	%	103,00	12.154.523,92	0,50
Bélgica						**40.061.359,81**	**1,65**
BE6276040431	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/30	EUR	2.900,0	%	99,26	2.878.542,32	0,12
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/27	EUR	1.250,0	%	99,79	1.247.383,88	0,05
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	1.950,0	%	99,42	1.938.597,77	0,08
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	1.500,0	%	94,47	1.416.987,00	0,06
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	2.000,0	%	100,97	2.019.400,00	0,08
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	3.500,0	%	101,00	3.535.035,00	0,15
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	%	102,33	2.046.599,80	0,08
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	13.000,0	%	100,76	13.099.320,00	0,54
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	5.000,0	%	102,58	5.129.050,00	0,21
BE0002597756	2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/49	EUR	3.900,0	%	101,94	3.975.533,25	0,16
BE0002594720	0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,31	397.246,56	0,02
BE0002500750	0,7500 % KBC Bank EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	98,36	688.516,92	0,03
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	1.900,0	%	88,90	1.689.147,31	0,07
Islas Vírgenes Británicas						**1.665.251,58**	**0,07**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2358736051	0,4190 % State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	1.900,0	%	87,64	1.665.251,58	0,07
Bulgaria						**11.296.448,60**	**0,46**
XS2234571425	0,3750 % Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	4.400,0	%	88,86	3.910.006,76	0,16
XS1208855889	2,6250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	1.300,0	%	107,15	1.392.958,19	0,06
XS1382696398	3,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	5.500,0	%	108,97	5.993.483,65	0,24
Canadá						**30.183.856,91**	**1,24**
XS2351089508	0,0500 % Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	2.500,0	%	91,57	2.289.371,50	0,09
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	3.000,0	%	99,73	2.991.870,00	0,12
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	94,17	1.412.564,85	0,06
XS2457002538	0,4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	100,0	%	97,51	97.509,41	0,00
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	2.900,0	%	94,54	2.741.726,41	0,11
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	2.300,0	%	97,32	2.238.328,03	0,09
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.500,0	%	95,11	1.426.676,55	0,06
XS2337335710	0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	91,57	2.747.109,00	0,11
XS1689185426	1,5000 % Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	98,98	395.928,72	0,02
XS2153608141	0,3750 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0	%	96,32	2.889.673,50	0,12
XS2351088955	0,2500 % Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	89,89	2.696.585,40	0,11
XS2338991941	0,2500 % Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31	EUR	2.800,0	%	90,17	2.524.861,08	0,10
XS2065939469	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	2.000,0	%	90,54	1.810.717,80	0,08
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0	%	94,68	2.840.343,00	0,12
XS2460043743	0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0	%	98,20	982.034,00	0,04
XS2461741212	0,8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	98,56	98.557,66	0,01
Chile						**8.411.515,30**	**0,35**
XS1760409042	1,4400 % Chile Government EUR Bonds 18/29	EUR	3.000,0	%	98,11	2.943.375,00	0,12
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0	%	91,00	2.184.000,00	0,09
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	3.500,0	%	93,83	3.284.140,30	0,14
Colombia						**15.654.957,00**	**0,64**
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	15.000,0	%	104,37	15.654.957,00	0,64
Croacia						**12.735.425,61**	**0,52**
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.600,0	%	106,04	5.938.174,48	0,24
XS1713475306	2,7500 % Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	4.500,0	%	104,11	4.685.046,30	0,19
XS2190201983	1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0	%	93,88	2.112.204,83	0,09
Chipre						**11.670.264,38**	**0,48**
XS1883942648	2,3750 % Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	5.150,0	%	105,02	5.408.435,24	0,22
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	99,77	1.995.344,20	0,08
XS2105095777	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0	%	91,03	2.548.922,60	0,11
XS2297209293	0,0000 % Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0	%	95,42	1.717.562,34	0,07
Dinamarca						**46.643.149,22**	**1,92**
XS1789699607	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	11.500,0	%	101,66	11.691.118,50	0,48
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.500,0	%	97,56	5.365.749,95	0,22
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0	%	96,97	339.405,47	0,02
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.850,0	%	92,24	2.628.863,94	0,11
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.300,0	%	98,12	6.181.434,00	0,25
XS1720947917	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	98,09	784.697,44	0,03
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	186,0	%	102,55	190.751,33	0,01
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	95,34	953.413,70	0,04
DK0030487996	0,8750 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.500,0	%	94,36	5.189.548,65	0,21
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0	%	91,10	3.188.376,80	0,13
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	9.600,0	%	105,52	10.129.789,44	0,42

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Estonia							**876.385,93**	**0,04**
XS2181347183	0,1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	950,0	%	92,25	876.385,93	0,04
Finlandia							**5.307.864,97**	**0,22**
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.000,0	%	98,71	1.974.293,40	0,08
FI4000278551	0,5000 %	Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	99,29	2.482.270,75	0,10
FI4000440276	0,0100 %	Tyollisyysrahasto EUR Bonds 20/27	EUR	900,0	%	94,59	851.300,82	0,04
Francia							**463.210.375,29**	**19,03**
FR0014005NA6	0,1250 %	Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	1.600,0	%	89,94	1.439.007,20	0,06
FR0014001LQ5	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	11.600,0	%	89,72	10.407.303,08	0,43
FR0013523677	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	2.000,0	%	94,63	1.892.550,80	0,08
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	94,47	661.273,55	0,03
FR0014004R72	0,5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	3.200,0	%	88,06	2.817.791,36	0,12
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.500,0	%	87,27	2.181.795,50	0,09
FR0013433281	0,1250 %	Arkea Home Loans EUR Notes 19/29	EUR	1.200,0	%	92,78	1.113.336,00	0,05
FR0013252277	1,5000 %	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	99,97	1.999.498,40	0,08
FR0013464815	0,7500 %	Arkema EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	92,59	555.568,14	0,02
XS1346228577	3,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0	%	104,80	2.095.953,00	0,09
XS2431029441	1,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	1.100,0	%	92,03	1.012.281,05	0,04
FR00140098T5	0,7500 %	AXA Home Loan EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0	%	98,75	987.521,40	0,04
XS1385945131	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	102,26	1.533.889,05	0,06
XS1717355561	1,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	98,02	980.150,90	0,04
FR00140007J7	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	3.300,0	%	90,07	2.972.364,12	0,12
FR0014003SA0	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	2.700,0	%	92,84	2.506.649,22	0,10
FR0014009A50	1,0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	900,0	%	99,60	896.435,91	0,04
FR0013476553	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.700,0	%	92,28	1.568.778,70	0,06
FR0013434776	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	3.900,0	%	98,72	3.850.255,11	0,16
FR0013484458	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.300,0	%	93,82	1.219.717,20	0,05
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.800,0	%	94,39	1.698.967,08	0,07
FR0014002X43	0,2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.900,0	%	94,44	2.738.779,72	0,11
FR0014006NI7	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	93,74	937.355,90	0,04
FR00140057U9	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0	%	90,10	2.702.966,40	0,11
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0	%	92,61	648.293,80	0,03
XS1378880253	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	104,05	1.040.475,90	0,04
FR0013444759	0,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	%	94,06	2.351.614,25	0,10
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	900,0	%	94,43	849.827,52	0,04
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	%	99,41	1.491.142,80	0,06
FR0013455540	0,5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	800,0	%	94,16	753.271,92	0,03
FR0013514502	0,0100 %	BPCE EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	90,78	544.676,40	0,02
FR0013516101	0,2500 %	Bpifrance EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	93,11	1.024.258,95	0,04
FR0013534559	0,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	90,41	1.356.202,20	0,06
FR0014001ZD3	0,1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36	EUR	1.300,0	%	83,46	1.084.985,20	0,04
FR0011896513	6,3750 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/49	EUR	15.500,0	%	108,86	16.874.009,90	0,69
FR0013419736	1,0000 %	Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	900,0	%	96,01	864.060,12	0,04
FR0014009E07	2,3750 %	Carrefour EUR MTN 22/29	EUR	400,0	%	101,17	404.693,52	0,02
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49	EUR	8.200,0	%	104,70	8.585.468,06	0,35
FR0013358843	0,8750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/28	EUR	3.600,0	%	98,42	3.543.066,36	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013413382	0,3750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.300,0	%	96,80	1.258.367,63	0,05
XS1962571011	1,8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	2.200,0	%	100,00	2.199.993,18	0,09
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.400,0	%	91,67	1.283.420,74	0,05
FR00140098S7	1,0000 %	Credit Agricole EUR MTN 22/25	EUR	400,0	%	99,44	397.764,76	0,02
FR0013348802	0,8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	98,51	1.674.727,29	0,07
FR0013465010	0,0500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	91,73	1.834.510,40	0,08
FR0010920900	4,0000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	1.350,0	%	110,17	1.487.278,94	0,06
FR0013313020	0,6250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	98,81	494.070,45	0,02
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	6.700,0	%	100,84	6.756.306,80	0,28
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	9.700,0	%	104,08	10.095.372,00	0,41
FR0011697028	5,0000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.300,0	%	102,45	2.356.294,80	0,10
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	13.500,0	%	99,80	13.473.147,15	0,55
FR0014005ZP8	0,3750 %	Engie EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	90,53	1.086.339,96	0,04
FR0013444775	0,0000 %	Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	2.000,0	%	92,84	1.856.734,40	0,08
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	250,0	%	97,57	243.921,10	0,01
XS2405483301	2,7500 %	Faurecia EUR Notes 21/27	EUR	3.000,0	%	91,65	2.749.563,00	0,11
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	2.000,0	%	142,02	2.840.466,60	0,12
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	18.000,0	%	112,23	20.201.639,40	0,83
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	20.500,0	%	111,53	22.864.008,75	0,94
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.000,0	%	100,43	16.069.320,00	0,66
FR0012938116	1,0000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	%	102,01	14.281.960,00	0,59
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	7.500,0	%	105,13	7.885.050,00	0,32
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.500,0	%	98,48	9.355.220,00	0,38
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	4.000,0	%	100,79	4.031.760,00	0,17
FR0013250560	1,0000 %	France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	%	101,83	7.637.325,00	0,31
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	13.500,0	%	100,28	13.538.205,00	0,56
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	%	100,03	14.004.375,00	0,58
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0	%	101,38	17.133.051,00	0,70
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	14.000,0	%	98,00	13.719.533,80	0,56
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	7.000,0	%	93,85	6.569.243,10	0,27
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	3.500,0	%	90,89	3.181.112,20	0,13
FR0013284205	1,3750 %	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	500,0	%	98,83	494.138,25	0,02
FR00140099G0	0,7500 %	HSBC France EUR Notes 22/27	EUR	500,0	%	98,33	491.639,85	0,02
FR0014003OC5	0,4000 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	3.400,0	%	93,45	3.177.159,58	0,13
FR0013143351	1,8750 %	Imerys EUR MTN 16/28	EUR	300,0	%	99,40	298.206,00	0,01
FR0013231768	1,5000 %	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	98,10	1.471.488,15	0,06
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	96,92	3.876.629,60	0,16
FR00140009W6	0,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	8.300,0	%	93,80	7.785.709,59	0,32
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	96,39	1.060.250,51	0,04
FR0013454733	0,0100 %	La Banque Postale Home Loan EUR Notes 19/29	EUR	1.700,0	%	91,49	1.555.292,09	0,06
FR0014001IO6	0,0000 %	La Poste EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0	%	89,62	1.254.626,38	0,05
FR0013413887	2,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.700,0	%	101,01	3.737.196,10	0,15
FR0013447877	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0	%	96,88	1.065.708,60	0,04
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0	%	93,88	1.126.575,12	0,05
FR0014003B55	1,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	%	89,92	899.234,60	0,04
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.650,0	%	100,07	1.651.159,95	0,07
FR0013241361	1,3750 %	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	%	99,85	449.335,53	0,02
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	100,50	502.496,70	0,02
FR0013412707	1,7500 %	RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	96,23	1.443.393,30	0,06
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	99,67	299.021,70	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013299435	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0	%	94,16	1.082.862,54	0,04
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	%	96,49	3.859.502,00	0,16
FR0013368206	2,0000 %	Renault EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	91,99	551.931,18	0,02
FR0013445137	0,0000 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	1.000,0	%	92,64	926.366,80	0,04
XS0177618039	5,0000 %	SNCF Réseau EUR MTN 03/33	EUR	5.500,0	%	138,20	7.600.891,65	0,31
XS1186684137	1,1250 %	SNCF Réseau EUR MTN 15/30	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.387,90	0,04
XS1938381628	0,8750 %	SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	98,73	2.961.972,30	0,12
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	11.900,0	%	100,10	11.912.272,47	0,49
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.900,0	%	94,00	6.485.846,13	0,27
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0	%	94,72	568.329,48	0,02
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.200,0	%	90,94	1.091.268,84	0,05
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	100,39	2.007.710,20	0,08
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	100,54	1.005.445,60	0,04
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	96,99	1.551.806,40	0,06
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	98,09	980.943,90	0,04
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	95,29	667.005,22	0,03
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	93,82	938.174,30	0,04
FR0013507647	0,6250 %	Societe Nationale EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0	%	95,70	2.392.400,00	0,10
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49	EUR	17.100,0	%	104,17	17.812.909,26	0,73
FR0013252061	2,8750 %	Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	7.500,0	%	101,47	7.609.880,25	0,31
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	94,89	569.323,80	0,02
XS2224632971	2,0000 %	TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	%	88,40	1.414.457,28	0,06
XS2004381674	0,6960 %	TotalEnergies Capital International EUR MTN 19/28	EUR	1.900,0	%	96,04	1.824.718,58	0,08
XS1413581205	3,8750 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49	EUR	14.500,0	%	100,45	14.565.009,30	0,60
XS1501166869	3,3690 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49	EUR	1.000,0	%	101,99	1.019.937,50	0,04
XS1974787480	1,7500 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	6.400,0	%	99,74	6.383.107,84	0,26
XS2432130610	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.450,0	%	95,04	1.378.044,48	0,06
FR0013518487	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	2.000,0	%	93,76	1.875.292,00	0,08
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	5.200,0	%	85,87	4.465.223,36	0,18
FR0014001ZY9	0,1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	1.600,0	%	85,74	1.371.915,52	0,06
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.100,0	%	98,25	1.080.801,70	0,04
FR0011689033	3,2500 %	Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	103,31	206.624,16	0,01
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0	%	97,52	3.900.723,20	0,16
FR0014001I50	0,0000 %	Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	1.500,0	%	93,93	1.408.936,05	0,06
XS1112013666	2,2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	%	103,91	1.350.774,36	0,06
Alemania							**309.261.209,23**	**12,70**
DE000AAR0264	0,5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	%	94,87	1.612.830,63	0,07
DE000AAR0314	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 22/30	EUR	1.700,0	%	92,20	1.567.350,02	0,06
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/49	EUR	15.400,0	%	105,21	16.201.991,96	0,66
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	7.600,0	%	103,74	7.884.076,60	0,32
DE000BLB6JK8	0,0500 %	Bayerische Landesbank EUR Notes 21/31	EUR	1.250,0	%	90,29	1.128.607,50	0,05
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	17.500,0	%	101,34	17.735.161,50	0,73
XS2149280948	2,0000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/28	EUR	1.500,0	%	102,34	1.535.115,75	0,06
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	98,29	491.453,05	0,02
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	98,81	1.679.750,62	0,07
DE000CZ40N46	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,19	971.864,10	0,04
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	%	96,10	3.459.510,72	0,14
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	95,17	1.141.990,44	0,05
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Daimler EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,02	490.082,25	0,02
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	93,44	747.546,64	0,03
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	11.100,0	%	96,66	10.729.016,91	0,44

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2010039548	1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.800,0	%	90,61	1.631.058,48	0,07
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	6.100,0	%	98,00	5.978.234,24	0,25
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.100,0	%	98,00	2.058.034,86	0,08
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	93,38	1.027.180,22	0,04
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	98,61	1.577.731,68	0,06
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	%	96,40	1.735.181,10	0,07
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	800,0	%	97,11	776.904,64	0,03
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.100,0	%	92,12	1.013.323,63	0,04
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.300,0	%	96,52	2.219.972,42	0,09
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	1.800,0	%	96,06	1.729.006,38	0,07
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	%	94,99	1.994.870,22	0,08
XS2177122624	0,7500 % Deutsche Post EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	96,80	967.961,30	0,04
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	6.300,0	%	95,62	6.024.305,07	0,25
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.700,0	%	86,28	1.466.701,35	0,06
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.500,0	%	91,92	5.974.955,35	0,24
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	104,91	2.622.720,75	0,11
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0	%	94,98	3.086.857,15	0,13
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	%	105,59	1.267.054,92	0,05
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0	%	95,27	2.381.739,50	0,10
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	8.000,0	%	149,54	11.962.800,00	0,49
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	101,03	12.123.480,00	0,50
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.800,0	%	102,58	17.233.944,00	0,71
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	21.000,0	%	100,74	21.156.030,00	0,87
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	11.000,0	%	99,36	10.929.820,00	0,45
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	%	100,35	12.041.760,00	0,49
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.500,0	%	100,20	14.528.855,00	0,60
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	15.000,0	%	98,55	14.782.050,00	0,61
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	%	98,47	3.938.759,60	0,16
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	7.000,0	%	96,13	6.728.819,30	0,28
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	4.000,0	%	95,39	3.815.599,60	0,16
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	8.000,0	%	98,46	7.876.960,00	0,32
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	2.000,0	%	99,77	1.995.460,00	0,08
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.300,0	%	95,36	2.193.303,00	0,09
DE000HCB0BC0	0,1000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	93,56	1.871.108,60	0,08
DE000HCB0BH9	0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0	%	95,33	1.239.314,70	0,05
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	2.200,0	%	89,62	1.971.553,76	0,08
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	2.500,0	%	87,84	2.195.877,75	0,09
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	2.200,0	%	100,60	2.213.291,52	0,09
DE000A3MP7J5	0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 22/25	EUR	800,0	%	98,67	789.335,60	0,03
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	91,73	1.008.982,26	0,04
DE000LB2CRG6	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	94,72	947.158,70	0,04
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	2.000,0	%	87,62	1.752.380,60	0,07
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0	%	99,98	2.499.512,50	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2433126807	0,0100 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/27	EUR	200,0	%	94,76	189.510,06	0,01
XS2415386726	0,6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	2.400,0	%	88,90	2.133.578,40	0,09
XS2011260531	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0	%	100,02	1.400.273,14	0,06
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	3.000,0	%	97,73	2.931.852,30	0,12
XS1203941775	1,5000 %	METRO EUR MTN 15/25	EUR	2.300,0	%	98,82	2.272.941,65	0,09
XS1843448314	3,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	900,0	%	102,86	925.762,41	0,04
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	2.700,0	%	89,02	2.403.540,81	0,10
DE000A14J0M9	0,1250 %	Natixis Pfandbriefbank EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	90,40	3.615.945,20	0,15
DE000NWB0659	0,3750 %	NRW Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	95,22	1.904.435,60	0,08
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	%	101,47	1.521.981,60	0,06
DE000A1RQC93	0,6250 %	State of Hesse EUR Bonds 18/28 S.1801	EUR	1.500,0	%	97,87	1.468.095,00	0,06
DE000A3H20D1	0,0100 %	State of Lower Saxony EUR Bonds 20/27 S.901	EUR	1.600,0	%	95,17	1.522.656,00	0,06
DE000A2YNRZ8	0,1250 %	State of Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	94,13	2.353.293,25	0,10
XS1729882024	2,2500 %	Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	2.400,0	%	98,39	2.361.424,08	0,10
XS2374595044	0,1250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	1.750,0	%	91,62	1.603.423,33	0,07
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	%	93,94	1.972.844,79	0,08
XS2282095970	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR Notes 21/29	EUR	1.300,0	%	89,12	1.158.571,31	0,05
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	5.100,0	%	94,46	4.817.310,06	0,20
DE000A2DAF77	1,2500 %	Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 18/33	EUR	2.000,0	%	99,87	1.997.471,80	0,08
Hungría							**23.598.583,79**	**0,97**
XS1696445516	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.900,0	%	101,01	13.030.042,32	0,54
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.500,0	%	100,46	1.506.840,00	0,06
XS2259191273	0,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.300,0	%	88,28	2.913.137,37	0,12
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	2.300,0	%	89,11	2.049.632,81	0,08
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	4.050,0	%	101,21	4.098.931,29	0,17
Islandia							**2.450.032,50**	**0,10**
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	900,0	%	97,79	880.084,89	0,04
XS1738511978	0,5000 %	Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,40	100.395,61	0,00
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	1.600,0	%	91,85	1.469.552,00	0,06
Indonesia							**21.668.430,71**	**0,89**
XS1268430201	3,3750 %	Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.500,0	%	105,73	5.815.404,10	0,24
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	5.000,0	%	100,80	5.039.969,50	0,21
XS2012546714	1,4500 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	5.700,0	%	98,29	5.602.759,14	0,23
XS2100404396	0,9000 %	Indonesia Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0	%	94,65	1.893.083,40	0,08
XS2366690332	1,0000 %	Indonesia Government EUR Bonds 21/29	EUR	2.200,0	%	91,19	2.006.236,32	0,08
XS2280331898	1,1000 %	Indonesia Government EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0	%	87,40	1.310.978,25	0,05
Irlanda							**18.873.387,43**	**0,78**
XS2046736752	0,1250 %	Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	90,54	452.694,90	0,02
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0	%	95,30	1.477.154,03	0,06
XS1554373834	3,0000 %	Fresenius Finance Ireland PLC EUR Notes 17/32	EUR	1.000,0	%	104,68	1.046.759,10	0,04
IE00BDHDPR44	0,9000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.500,0	%	100,79	6.551.545,00	0,27
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	4.000,0	%	103,85	4.154.018,80	0,17
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	101,86	2.037.160,00	0,09
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	2.500,0	%	90,32	2.258.099,75	0,09
XS2463961248	1,3750 %	Linde EUR MTN 22/31	EUR	900,0	%	99,55	895.955,85	0,04
Israel							**11.722.496,10**	**0,48**
XS1551294256	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	8.500,0	%	101,98	8.668.668,90	0,36
XS1936100483	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	101,79	3.053.827,20	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Italia							**332.232.399,85**	**13,65**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	550,0	%	96,19	529.065,24	0,02
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/49	EUR	6.655,0	%	105,24	7.003.489,08	0,29
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	3.200,0	%	92,88	2.972.008,96	0,12
XS1713463716	2,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	101,61	508.043,25	0,02
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.600,0	%	90,07	1.441.177,60	0,06
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	99,38	2.782.632,44	0,11
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.300,0	%	92,43	1.201.652,79	0,05
XS2344735811	0,3750 %	Eni EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	91,99	735.906,32	0,03
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	99,30	1.489.536,60	0,06
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0	%	96,55	2.848.218,51	0,12
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	95,46	1.241.003,79	0,05
IT0005067076	1,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	3.500,0	%	101,29	3.545.102,05	0,15
IT0004356843	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	13.000,0	%	106,43	13.836.267,90	0,57
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.000,0	%	113,21	18.113.332,80	0,74
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	8.000,0	%	107,90	8.632.320,00	0,36
IT0005001547	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	14.800,0	%	107,52	15.912.960,00	0,65
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	14.000,0	%	101,77	14.248.115,00	0,59
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	18.000,0	%	99,98	17.996.490,00	0,74
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	9.500,0	%	102,76	9.762.390,00	0,40
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	2.000,0	%	101,76	2.035.175,00	0,08
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0	%	104,00	17.680.340,00	0,73
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.500,0	%	103,11	18.044.862,50	0,74
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0	%	102,74	11.506.824,00	0,47
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0	%	107,51	10.213.117,50	0,42
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	13.000,0	%	102,50	13.324.503,40	0,55
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	4.500,0	%	103,77	4.669.683,75	0,19
IT0005390874	0,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	7.500,0	%	97,82	7.336.462,50	0,30
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	6.400,0	%	108,77	6.961.568,00	0,29
IT0005383309	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.500,0	%	96,37	5.300.185,00	0,22
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	2.000,0	%	102,88	2.057.675,00	0,09
IT0005419848	0,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0	%	97,86	6.360.783,65	0,26
IT0005403396	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	92,65	463.250,00	0,02
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	8.000,0	%	97,65	7.812.160,00	0,32
IT0000366655	9,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	8.000,0	%	113,97	9.117.200,00	0,37
IT0001086567	7,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0	%	126,94	16.501.777,50	0,68
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.500,0	%	127,22	8.269.088,75	0,34

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	5.000,0	%	98,96	4.947.812,50	0,20
IT0005452989	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024	EUR	1.000,0	%	98,50	984.968,40	0,04
XS1928480166	1,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	101,86	2.037.284,20	0,08
XS2386287689	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.950,0	%	90,87	1.771.980,60	0,07
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	8.700,0	%	101,17	8.801.389,80	0,36
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	1.750,0	%	98,64	1.726.160,45	0,07
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	95,14	285.429,09	0,01
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0	%	96,49	2.122.745,24	0,09
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	97,73	1.661.366,65	0,07
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	10.500,0	%	101,72	10.680.610,50	0,44
XS1347748607	3,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	%	101,87	4.074.803,60	0,17
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	4.300,0	%	101,17	4.350.333,65	0,18
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0	%	98,28	4.127.671,38	0,17
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	88,04	1.320.604,50	0,05
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0	%	90,86	1.726.372,11	0,07
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	100,87	1.008.700,40	0,04
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	6.700,0	%	96,93	6.494.123,07	0,27
XS2104968404	1,8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	1.750,0	%	94,61	1.655.674,83	0,07
Japón						**33.177.776,42**	**1,36**
XS2242747348	0,5410 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0	%	92,31	2.769.154,80	0,11
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	94,57	1.418.524,65	0,06
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	90,46	1.356.939,30	0,05
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	2.300,0	%	96,28	2.214.449,43	0,09
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	91,75	1.651.500,00	0,07
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	1.000,0	%	90,90	909.007,80	0,04
XS2008801297	0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	96,33	1.926.501,80	0,08
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	14.600,0	%	93,32	13.625.127,34	0,56
XS2395267052	0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28	EUR	6.000,0	%	93,12	5.587.258,20	0,23
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	300,0	%	103,56	310.673,79	0,01
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	1.300,0	%	108,36	1.408.639,31	0,06
Jersey						**95.995,00**	**0,00**
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	96,00	95.995,00	0,00
Letonia						**4.405.198,90**	**0,18**
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	500,0	%	97,17	485.837,25	0,02
XS2420426038	0,2500 % Latvia Government EUR MTN 21/30	EUR	1.100,0	%	92,03	1.012.280,83	0,04
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	2.400,0	%	88,48	2.123.543,76	0,09
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	850,0	%	92,18	783.537,06	0,03
Lituania						**3.618.547,06**	**0,15**
XS1619567677	0,9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	%	99,39	1.391.475,26	0,06
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	95,05	950.543,30	0,04
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0	%	98,19	1.276.528,50	0,05
Luxemburgo						**29.972.515,27**	**1,23**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	98,99	494.930,55	0,02
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0	%	91,24	957.994,91	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.600,0	%	100,87	1.613.997,76	0,07
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	4.093,0	%	99,62	4.077.559,16	0,17
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	3.550,0	%	97,27	3.453.196,12	0,14
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0	%	99,06	1.287.823,81	0,05
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	%	94,17	1.035.862,41	0,04
EU000A1G0BL1	2,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29	EUR	5.000,0	%	113,10	5.654.799,00	0,23
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	2.300,0	%	99,06	2.278.332,85	0,09
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	96,72	967.158,00	0,04
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.500,0	%	100,37	2.509.339,50	0,10
XS2384273715	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0	%	87,79	1.887.494,25	0,08
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	99,29	496.455,30	0,02
XS1789752182	1,5000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/30	EUR	200,0	%	101,06	202.127,90	0,01
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	1.600,0	%	89,35	1.429.623,36	0,06
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	97,91	293.734,53	0,01
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.400,0	%	95,15	1.332.085,86	0,06
México						**30.844.982,36**	**1,27**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	11.300,0	%	106,26	12.007.618,43	0,49
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	700,0	%	101,18	708.247,05	0,03
XS1369323149	3,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/31	EUR	1.500,0	%	103,91	1.558.621,95	0,07
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	13.000,0	%	100,21	13.027.235,00	0,54
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	96,90	1.453.534,20	0,06
XS2104886341	1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	89,27	1.785.468,80	0,07
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	350,0	%	86,93	304.256,93	0,01
Marruecos						**16.603.705,60**	**0,68**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.200,0	%	103,38	7.443.684,00	0,30
XS2239830222	1,3750 % Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	9.500,0	%	96,42	9.160.021,60	0,38
Noruega						**12.986.078,23**	**0,53**
XS2076139166	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	%	92,15	1.566.564,28	0,07
XS2342589582	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	89,98	2.699.495,70	0,11
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.500,0	%	95,06	6.178.979,95	0,25
XS2001737910	1,1250 % Telenor EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	%	96,69	1.982.216,96	0,08
XS2117452156	0,2500 % Telenor EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	93,14	558.821,34	0,02
Perú						**14.250.618,94**	**0,59**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	13.000,0	%	104,98	13.646.907,30	0,56
XS2314020806	1,2500 % Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	700,0	%	86,24	603.711,64	0,03
Filipinas						**11.179.205,28**	**0,46**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	4.300,0	%	96,31	4.141.459,00	0,17
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	7.350,0	%	95,75	7.037.746,28	0,29
Polonia						**982.009,20**	**0,04**
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	98,20	982.009,20	0,04
Portugal						**52.204.173,91**	**2,14**
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	%	100,96	1.615.298,24	0,07
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	%	93,44	1.775.416,62	0,07
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	95,72	478.617,50	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.500,0	%	93,51	2.337.706,75	0,10
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	%	108,35	4.333.840,00	0,18
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	%	109,47	5.473.300,00	0,22
PTOTEUOE0019	4,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	%	116,76	14.010.600,00	0,57
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	9.000,0	%	107,23	9.651.060,00	0,40
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	105,70	1.268.376,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	%	93,83	11.259.958,80	0,46
Rumanía							**29.785.010,62**	**1,22**
XS1420357318	2,8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	2.000,0	%	98,35	1.967.095,00	0,08
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	10.000,0	%	101,59	10.158.806,00	0,42
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	6.600,0	%	104,61	6.903.984,78	0,28
XS1312891549	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	6.600,0	%	103,45	6.827.745,54	0,28
XS1892141620	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0	%	97,52	975.228,80	0,04
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	83,17	415.828,10	0,02
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	3.000,0	%	84,54	2.536.322,40	0,10
Serbia							**15.845.266,06**	**0,65**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.600,0	%	84,79	3.052.280,16	0,12
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	11.000,0	%	97,18	10.690.040,90	0,44
XS2388561677	1,0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	84,12	2.102.945,00	0,09
Singapur							**3.790.145,48**	**0,16**
XS2345845882	0,1000 %	United Overseas Bank EUR MTN 21/29	EUR	4.000,0	%	92,29	3.691.596,40	0,15
XS2456884746	0,3870 %	United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	98,55	98.549,08	0,01
Eslovaquia							**1.032.129,70**	**0,04**
SK4120010430	1,3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	%	103,21	1.032.129,70	0,04
Eslovenia							**6.835.415,02**	**0,28**
SI0002103685	1,2500 %	Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	102,76	2.569.109,00	0,10
SI0002103966	0,2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	92,78	1.391.729,25	0,06
SI0002103990	0,8750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	96,51	965.078,70	0,04
SI0002104196	0,1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0	%	89,20	981.222,99	0,04
SI0002104105	0,0000 %	Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	1.050,0	%	88,41	928.275,08	0,04
Sudáfrica							**3.619.813,75**	**0,15**
XS1090107159	3,7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	3.500,0	%	103,42	3.619.813,75	0,15
España							**228.299.452,48**	**9,38**
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	98,72	394.877,56	0,02
XS1967635977	2,3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	104,26	521.293,55	0,02
ES0211845294	2,5000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	%	104,64	1.046.444,60	0,04
ES0211845310	1,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	%	97,96	391.845,92	0,02
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	8.600,0	%	97,04	8.345.765,08	0,34
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0	%	94,83	1.612.154,71	0,07
XS2430998893	0,8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.500,0	%	93,80	1.407.003,75	0,06
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	%	106,60	1.812.201,70	0,07
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	%	94,96	1.614.388,17	0,07
ES0413211071	4,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	200,0	%	109,07	218.145,58	0,01
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	5.800,0	%	97,41	5.649.794,50	0,23
ES0413860745	0,1250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	94,22	565.315,68	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413860596	1,0000 %	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	99,48	1.094.322,35	0,04
XS2357417257	0,6250 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	%	92,70	1.668.574,98	0,07
ES0413900558	0,8750 %	Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	%	96,57	1.448.611,95	0,06
XS2113889351	0,5000 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	%	94,49	1.700.800,38	0,07
XS2404651163	1,0000 %	Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0	%	91,37	1.461.905,76	0,06
ES0413900566	0,2500 %	Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	1.300,0	%	93,65	1.217.426,99	0,05
ES0413900574	0,1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	2.700,0	%	91,50	2.470.460,58	0,10
ES0000106635	1,1250 %	Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	900,0	%	99,77	897.917,49	0,04
ES0000106643	0,8500 %	Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	96,92	484.595,20	0,02
ES0000106726	0,4500 %	Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.100,0	%	90,19	1.893.888,36	0,08
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	97,49	389.952,48	0,02
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.300,0	%	93,83	2.158.022,61	0,09
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	91,20	1.094.448,96	0,04
ES0313307219	1,0000 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	100,09	600.553,74	0,02
XS1968846532	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	98,63	1.183.518,24	0,05
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0	%	97,82	4.891.073,50	0,20
ES0440609271	0,6250 %	CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	99,27	794.153,44	0,03
ES0440609396	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	%	99,15	1.487.319,90	0,06
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	2.300,0	%	94,76	2.179.577,06	0,09
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	8.500,0	%	113,17	9.619.790,00	0,40
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	9.000,0	%	125,91	11.332.260,00	0,47
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	12.500,0	%	106,36	13.295.125,00	0,55
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	%	105,28	12.106.855,00	0,50
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	11.700,0	%	104,73	12.252.825,00	0,50
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.500,0	%	102,36	9.724.295,00	0,40
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	19.000,0	%	102,89	19.548.908,10	0,80
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	17.600,0	%	102,44	18.030.142,24	0,74
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	18.100,0	%	102,43	18.539.466,19	0,76
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	%	96,16	9.615.599,00	0,39
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	17.200,0	%	94,69	16.286.506,28	0,67
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	%	99,89	11.987.130,00	0,49
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	3.300,0	%	89,39	2.949.952,50	0,12
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	91,73	917.318,40	0,04
ES0000012F92	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	9.500,0	%	98,92	9.396.925,00	0,39
Supranacional							**30.958.890,18**	**1,27**
XS1561572287	1,4000 %	Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0	%	101,11	2.022.202,80	0,08
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	4.700,0	%	99,93	4.696.586,86	0,19
XS2182121827	1,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0	%	101,27	4.557.113,10	0,19
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	14.700,0	%	95,76	14.076.720,00	0,58
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	3.150,0	%	96,31	3.033.693,50	0,12
XS2176621253	0,1000 %	EUROFIMA EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0	%	91,88	2.572.573,92	0,11
Suecia							**35.952.381,65**	**1,48**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	400,0	%	89,10	356.408,28	0,01
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.900,0	%	85,50	1.624.475,49	0,07
XS1078218218	3,0000 %	Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	400,0	%	106,92	427.685,84	0,02
XS2303927227	0,2500 %	Securitas EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	89,10	801.917,01	0,03
XS2404247384	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.300,0	%	93,60	2.152.708,00	0,09
XS1709509258	0,7500 %	Stadshypotek EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	98,33	393.330,56	0,02
XS1855473614	0,5000 %	Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	%	98,80	1.482.034,50	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2353010593	0,0100 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 21/30	EUR	2.000,0	%	90,82	1.816.399,00	0,07
XS1571293684	1,8750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	11.900,0	%	100,45	11.953.742,78	0,49
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	13.744,0	%	102,37	14.069.292,99	0,58
XS2264161964	0,1250 %	Telia EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	87,44	874.387,20	0,04
Suiza							**6.213.687,08**	**0,26**
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	6.200,0	%	97,00	6.013.936,76	0,25
CH1168499791	1,0000 %	UBS Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	200,0	%	99,88	199.750,32	0,01
Países Bajos							**173.138.436,98**	**7,11**
XS2463974571	0,6250 %	ABB Finance EUR MTN 22/24	EUR	1.200,0	%	99,90	1.198.760,64	0,05
XS2286044370	0,0000 %	ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	1.400,0	%	88,41	1.237.743,50	0,05
XS1061711575	4,0000 %	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	3.950,0	%	104,66	4.134.020,63	0,17
XS2462468740	2,0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/32	EUR	500,0	%	100,73	503.665,60	0,02
XS1948611840	1,5000 %	BMW Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	100,60	1.006.015,20	0,04
XS1897486632	1,5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/39	EUR	2.000,0	%	102,35	2.047.095,20	0,08
XS2394063437	0,5000 %	Brenntag Finance EUR MTN 21/29	EUR	1.900,0	%	89,64	1.703.156,20	0,07
XS1689523840	1,1250 %	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	99,21	396.844,16	0,02
XS1995781546	1,0000 %	Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	850,0	%	95,49	811.692,20	0,03
XS2082345955	0,6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	1.650,0	%	88,64	1.462.642,17	0,06
DE000A194DE7	1,5000 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/27	EUR	1.150,0	%	100,85	1.159.809,39	0,05
XS2308298962	0,3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	90,78	453.905,60	0,02
XS1761785077	1,5000 %	E.ON International Finance EUR MTN 18/29	EUR	500,0	%	98,97	494.860,85	0,02
XS1721051495	1,5000 %	EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0	%	99,53	1.891.058,41	0,08
XS2390400716	0,3750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0	%	90,32	1.896.794,55	0,08
XS2178833773	3,8750 %	Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26	EUR	3.000,0	%	107,52	3.225.687,90	0,13
XS1691781865	1,5000 %	Heineken EUR MTN 17/29	EUR	300,0	%	98,75	296.253,48	0,01
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	5.500,0	%	101,91	5.605.277,70	0,23
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	8.100,0	%	100,95	8.177.227,02	0,34
XS2049154078	0,1000 %	ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	2.500,0	%	97,41	2.435.261,50	0,10
XS1796079488	2,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	4.100,0	%	100,06	4.102.498,54	0,17
XS2413696761	0,1250 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	2.200,0	%	97,01	2.134.165,00	0,09
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.700,0	%	92,56	2.499.179,67	0,10
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	2.900,0	%	89,30	2.589.695,07	0,11
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.700,0	%	97,34	4.574.951,33	0,19
XS0454773713	5,6250 %	KPN EUR MTN 09/24	EUR	1.000,0	%	111,75	1.117.548,20	0,05
XS1485533431	1,1250 %	KPN EUR MTN 16/28	EUR	700,0	%	96,54	675.780,49	0,03
XS2384723263	0,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	1.400,0	%	91,10	1.275.363,32	0,05
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49	EUR	16.700,0	%	101,63	16.971.984,55	0,70
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	99,74	1.496.166,60	0,06
NL0012171458	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	%	101,22	3.542.840,00	0,15
NL0012818504	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	101,03	3.535.945,00	0,14
XS1877512258	1,0000 %	NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	4.100,0	%	98,65	4.044.726,26	0,17
XS2065698834	0,0100 %	NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	91,09	1.001.962,61	0,04
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.200,0	%	93,12	2.979.884,48	0,12
XS2333649759	0,1250 %	NIBC Bank EUR MTN 21/31	EUR	5.100,0	%	89,75	4.577.491,74	0,19
XS2432361421	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.800,0	%	93,79	2.626.137,08	0,11
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	13.000,0	%	105,60	13.727.855,70	0,56
XS2149379211	2,0000 %	Philips EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	102,09	1.020.886,80	0,04
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	9.500,0	%	104,21	9.900.009,85	0,41
XS1874127902	1,3750 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	500,0	%	99,72	498.601,50	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	5.500,0	%	101,88	5.603.145,90	0,23
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0	%	94,21	1.460.279,34	0,06
XS2464732770	2,7500 %	Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	1.200,0	%	100,46	1.205.546,04	0,05
XS1724873275	1,0000 %	Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.800,0	%	99,07	1.783.185,84	0,07
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.200,0	%	100,97	16.356.704,22	0,67
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.000,0	%	102,37	16.379.204,80	0,67
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.700,0	%	100,40	4.718.944,29	0,19
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	600,0	%	100,00	599.980,86	0,02
Emiratos Árabes Unidos							**3.853.016,51**	**0,16**
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.050,0	%	95,14	3.853.016,51	0,16
Reino Unido							**104.928.319,12**	**4,31**
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.150,0	%	98,94	4.105.927,83	0,17
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.300,0	%	94,65	4.070.079,00	0,17
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.750,0	%	90,89	2.499.533,58	0,10
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	1.300,0	%	95,20	1.237.617,94	0,05
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0	%	100,43	5.021.481,50	0,21
XS1190974011	1,5730 %	BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0	%	100,83	1.512.468,00	0,06
XS1992931508	0,8310 %	BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0	%	96,40	1.349.545,68	0,06
XS1577950667	1,5000 %	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0	%	97,34	292.010,58	0,01
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.300,0	%	94,85	10.718.116,67	0,44
XS1377679961	1,7500 %	British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	%	101,31	2.735.331,12	0,11
XS1637333748	1,5000 %	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	99,43	1.988.539,60	0,08
XS1907122656	1,5000 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0	%	100,02	3.050.754,88	0,12
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	96,14	576.862,68	0,02
XS1415535696	1,7500 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0	%	100,58	1.005.771,70	0,04
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	3.900,0	%	100,72	3.928.038,66	0,16
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	4.500,0	%	100,87	4.538.935,35	0,19
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	450,0	%	98,02	441.082,44	0,02
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	105,79	4.231.774,40	0,17
XS2381853279	0,2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	1.750,0	%	91,15	1.595.093,50	0,07
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	4.500,0	%	101,60	4.572.103,50	0,19
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	800,0	%	92,16	737.281,76	0,03
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	15.400,0	%	97,56	15.024.555,70	0,62
XS2019814503	0,8000 %	Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	%	95,65	1.052.139,44	0,04
XS2102360315	0,8500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0	%	94,88	1.612.929,40	0,07
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	93,14	3.725.456,00	0,15
XS2407969885	0,8000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.850,0	%	91,69	1.696.277,95	0,07
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0	%	104,49	1.985.237,61	0,08
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	16.100,0	%	100,94	16.250.755,57	0,67
XS1463101680	1,6000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/31	EUR	3.400,0	%	99,19	3.372.617,08	0,14
EE. UU.							**83.707.326,42**	**3,44**
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	95,24	476.200,60	0,02
XS1907120791	2,3500 %	AT&T EUR Notes 18/29	EUR	4.200,0	%	103,93	4.365.070,50	0,18
XS2051361264	0,2500 %	AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	96,27	962.691,80	0,04
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	3.300,0	%	100,18	3.305.827,47	0,14
XS1602547264	1,7760 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	100,59	2.615.362,88	0,11
XS1991265395	1,3810 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0	%	96,49	2.412.343,25	0,10
XS2248451978	0,6540 %	Bank of America EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0	%	89,64	1.254.942,50	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2321427408	0,6940 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	90,70	1.043.021,94	0,04
XS1531347661	1,9000 %	Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	101,55	507.774,40	0,02
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0	%	94,78	1.374.277,81	0,06
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.800,0	%	99,39	1.789.010,46	0,07
XS1107727007	2,1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	%	102,50	1.537.518,30	0,06
XS2307863642	0,1250 %	Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	1.150,0	%	91,55	1.052.784,29	0,04
XS2114852218	0,2500 %	Comcast EUR Notes 20/27	EUR	400,0	%	94,65	378.618,44	0,02
XS2147995372	2,5000 %	Danaher EUR Notes 20/30	EUR	3.000,0	%	105,90	3.177.014,40	0,13
XS1319820541	1,6250 %	FedEx EUR Notes 16/27	EUR	2.500,0	%	100,64	2.515.976,50	0,10
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	%	91,16	1.367.428,35	0,06
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	100,32	501.606,00	0,02
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	600,0	%	98,34	590.064,00	0,02
XS2100788780	0,4500 %	General Mills EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	96,53	675.702,16	0,03
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	1.350,0	%	95,81	1.293.412,86	0,05
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	7.300,0	%	99,97	7.297.827,52	0,30
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	%	91,02	910.238,20	0,04
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	2.400,0	%	88,42	2.122.136,88	0,09
XS1458408561	1,6250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	100,23	1.703.850,33	0,07
XS1861206636	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.840,40	0,04
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	91,56	1.007.175,51	0,04
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	650,0	%	91,17	592.633,21	0,03
XS1843459782	1,8000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	99,73	997.322,70	0,04
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.100,0	%	93,80	1.031.837,73	0,04
XS1402921412	1,5000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	%	100,21	2.705.709,15	0,11
XS2343510520	0,5000 %	Kellogg EUR Notes 21/29	EUR	1.050,0	%	90,78	953.236,62	0,04
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	7.000,0	%	101,45	7.101.427,90	0,29
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	7.500,0	%	100,77	7.557.963,00	0,31
XS1567174286	1,5000 %	McKesson EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	100,61	2.012.146,60	0,08
FR0013425147	1,2500 %	MMS USA Holdings EUR MTN 19/28	EUR	200,0	%	96,91	193.811,22	0,01
XS1706111793	1,3420 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0	%	99,70	1.046.901,03	0,04
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.750,0	%	94,54	2.599.806,28	0,11
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.000,0	%	89,38	2.681.280,60	0,11
XS1405769487	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	400,0	%	98,12	392.474,28	0,02
XS1030900242	3,2500 %	Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	108,37	2.167.420,20	0,09
XS1979280853	0,8750 %	Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.700,0	%	98,00	1.665.926,22	0,07
XS2320759538	0,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0	%	92,16	1.751.009,03	0,07
XS1138360166	2,1250 %	Walgreens Boots Alliance EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0	%	101,47	1.014.702,90	0,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**2.405.797.762,93**	**98,83**
Depósitos en entidades financieras							**12.140.779,26**	**0,50**
Depósitos a la vista							**12.140.779,26**	**0,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				9.895.631,66	0,41
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				2.245.147,60	0,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**12.140.779,26**	**0,50**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-2.882.807,00**	**-0,12**
Operaciones de futuros					**-539.710,00**	**-0,02**
Futuros de bonos adquiridos					**-2.770.580,00**	**-0,11**
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	435	EUR	137,66	-2.770.580,00	-0,11
Futuros de bonos vendidos					**2.230.870,00**	**0,09**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-70	EUR	157,92	611.700,00	0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-60	EUR	184,16	1.096.800,00	0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-120	EUR	128,56	522.370,00	0,02
Operaciones de opciones					**-2.343.097,00**	**-0,10**
Compra de opciones de venta sobre índices					**-2.330.822,00**	**-0,10**
Put 3,200 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	4.200	EUR	2,90	-1.129.800,00	-0,05
Put 3,250 EURO STOXX 50 PR 05/22	Ctr	1.000	EUR	23,10	-1.201.022,00	-0,05
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**25.675,00**	**0,00**
Put 158.5 Euro-Bund Options 05/22	Ctr	10	EUR	2,32	19.900,00	0,00
Put 159 Euro-Bund Options 05/22	Ctr	3	EUR	2,56	5.775,00	0,00
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-37.950,00**	**0,00**
Put 167 Euro-Bund Options 05/22	Ctr	-5	EUR	9,95	-37.950,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**220.793,93**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**220.793,93**	**0,01**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-277.763,96			1.072,29	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-9.433.614,87			219.721,64	0,01
Inversiones en derivados					**-2.662.013,07**	**-0,11**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**19.073.161,22**	**0,78**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**2.434.349.690,34**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	94,33	100,07	100,22
- Clase W (H2-CHF) (distribución)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	931,06	993,62	1.000,92
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	94,45	100,49	100,98
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	97,12	103,10	103,30
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	94,31	100,31	100,91
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	93,72	99,79	100,29
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.153,11	1.222,08	1.220,41
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	955,97	1.018,64	1.023,49
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	98,08	103,98	103,93
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.021,49	1.089,35	1.094,48
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	959,05	1.015,89	1.013,52
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	954,49	1.010,91	1.008,24
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	96.637,62	103.057,16	103.542,61
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	--	103,17	103,45
Acciones en circulación		6.501.278	10.519.562	6.385.452
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	22.154	27.016	111
- Clase W (H2-CHF) (distribución)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	8.030	8.043	9.747
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	4.832.461	8.685.556	4.685.668
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	11.750	19.021	9.881
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	454.166	607.960	545.767
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	14.697	11.698	9.099
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	4.333	7.765	46.988
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	68.897	119.599	43.057
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	2.862	4.655	87
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	827.765	839.831	953.905
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	98.649	53.986	601
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	147.534	126.127	66.069
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.980	8.236	8.236
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	--	69	6.235
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.434,3	3.024,6	2.605,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	19,03
Italia	13,65
Alemania	12,70
España	9,38
Países Bajos	7,11
Reino Unido	4,31
EE. UU.	3,44
Austria	2,49
Portugal	2,14
Otros países	24,58
Otros activos netos	1,17
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	24.497.719,44
- 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	-25.372,03
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	245.349,95
Ingresos totales	**24.717.697,36**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-11.967,00
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	-276.664,06
Comisión única	-5.212.175,77
Otros gastos	-15.196,20
Gastos totales	**-5.516.003,03**
Renta/pérdida neta ordinaria	**19.201.694,33**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.134.860,00
- operaciones de valores	-11.747.498,58
- operaciones de futuros financieros	-3.584.359,21
- contratos de divisas a plazo	162.416,49
- divisas	-7.867,05
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.889.525,98**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-2.343.097,00
- operaciones de valores	-156.623.255,13
- operaciones de futuros financieros	-426.510,00
- contratos de divisas a plazo	336.832,29
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-156.166.503,86**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.405.797.762,93
(Precio de compra EUR 2.502.840.166,51)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.140.779,26
Primas pagadas por la compra de opciones	2.683.622,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	21.703.547,88
- 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	395.734,06
- 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	25.675,00
- operaciones de futuros	2.230.870,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	220.793,93
Activo total	**2.445.198.785,06**
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	-617.219,55
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.196.292,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-896.231,17
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-2.368.772,00
- operaciones de futuros	-2.770.580,00
- 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	**-10.849.094,72**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.434.349.690,34**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	3.024.618.153,14
Suscripciones	267.246.545,21
Reembolsos	-687.350.624,01
Distribución	-13.997.880,14
Resultado de las operaciones	-156.166.503,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.434.349.690,34**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.519.562
- emitido	828.261
- reembolsado	-4.846.545
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.501.278**

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

Allianz Advanced Fixed Income Global

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**178.996.713,75**	**96,75**
Bonos						**178.996.713,75**	**96,75**
Australia						**3.770.735,10**	**2,04**
AU3TB0000051	5,7500 % Australia Government AUD Bonds 10/22 S.128	AUD	1.000,0	%	101,55	682.191,77	0,37
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0	%	110,09	961.450,45	0,52
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	%	103,30	693.963,25	0,38
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	250,0	%	104,61	175.691,93	0,09
AU3SG0001860	3,2500 % Queensland Treasury AUD Bonds 18/29	AUD	900,0	%	101,50	613.639,70	0,33
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	200,0	%	97,62	195.233,44	0,11
US961214DQ36	2,5000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	500,0	%	99,85	448.564,56	0,24
Bélgica						**1.873.227,00**	**1,01**
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	%	116,14	1.509.859,00	0,81
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	400,0	%	90,84	363.368,00	0,20
Canadá						**7.730.951,37**	**4,18**
CA135087B451	2,5000 % Canada Government CAD Bonds 13/24	CAD	1.500,0	%	100,39	1.080.260,12	0,58
CA135087G732	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	900,0	%	99,94	645.250,70	0,35
CA135087J397	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 18/29	CAD	800,0	%	99,03	568.333,68	0,31
CA135087L443	0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	800,0	%	85,02	487.930,22	0,26
CA013051DT15	2,2000 % Province of Alberta Canada CAD Bonds 16/26	CAD	500,0	%	97,63	350.183,59	0,19
AU3CB0221232	4,2500 % Province of British Columbia Canada AUD MTN 14/24	AUD	500,0	%	103,42	347.388,59	0,19
US563469TX35	2,1000 % Province of Manitoba Canada USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	%	100,41	902.199,78	0,49
CA68333ZAC10	2,9000 % Province of Ontario Canada CAD Bonds 18/28	CAD	1.000,0	%	99,69	715.147,05	0,39
US68323ACT97	3,2000 % Province of Ontario Canada USD Bonds 14/24	USD	1.000,0	%	101,60	912.872,59	0,49
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Bonds 14/24	USD	1.900,0	%	100,83	1.721.385,05	0,93
Dinamarca						**808.888,23**	**0,44**
DK0009923138	1,7500 % Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	%	104,58	281.187,71	0,15
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0	%	98,13	527.700,52	0,29
Finlandia						**149.255,85**	**0,08**
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	150,0	%	99,50	149.255,85	0,08
Francia						**8.355.304,55**	**4,51**
FR0014007RX5	0,2000 % Agence France Locale EUR MTN 22/29	EUR	400,0	%	94,10	376.410,52	0,20
FR0013487543	1,3750 % BPCE GBP MTN 20/26	GBP	500,0	%	94,43	556.430,24	0,30
FR0013510179	2,8750 % ELO EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	100,28	200.564,98	0,11
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	%	103,96	519.785,00	0,28
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	%	113,29	906.344,00	0,49
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	98,48	295.428,00	0,16
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	100,03	1.000.312,50	0,54
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	98,00	489.983,35	0,26
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	700,0	%	93,85	656.924,31	0,36
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	250,0	%	92,40	230.997,93	0,12
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	700,0	%	90,89	636.222,44	0,34
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	200,0	%	99,01	198.012,16	0,11
FR00140049Z5	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	300,0	%	95,28	285.835,26	0,15
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	250,0	%	99,82	249.543,83	0,14
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque GBP MTN 17/22	GBP	200,0	%	99,87	235.394,05	0,13
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	99,67	299.021,70	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013487428	0,4720 %	Société Générale JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0	%	100,00	735.388,60	0,40
XS2163320679	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	99,02	198.044,14	0,11
FR0014002C30	0,0000 %	Suez EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0	%	94,89	284.661,54	0,15
Alemania							**5.262.387,89**	**2,84**
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	97,53	487.674,05	0,26
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	500,0	%	96,34	481.688,50	0,26
XS2102507600	2,6250 %	Deutsche Bank GBP MTN 20/24	GBP	200,0	%	98,46	232.081,85	0,13
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank USD Notes 21/26	USD	650,0	%	93,89	548.338,73	0,30
XS2047500769	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	100,0	%	98,18	98.178,08	0,05
XS2084510069	0,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,35	198.699,32	0,11
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	100,74	201.486,00	0,11
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	%	98,47	196.937,98	0,11
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	500,0	%	126,52	632.580,00	0,34
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	200,0	%	96,13	192.251,98	0,10
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0	%	96,46	192.911,98	0,10
DE0001102507	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	400,0	%	95,75	382.983,96	0,21
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	300,0	%	94,82	284.468,97	0,15
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	50,0	%	98,98	49.487,63	0,03
US515110BN30	2,0000 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	98,58	885.770,20	0,48
DE000A3MP4S3	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	100,0	%	99,55	99.554,24	0,05
DE000A3E5MF0	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	100,0	%	97,29	97.294,42	0,05
Indonesia							**475.233,86**	**0,26**
USY20721BJ74	5,8750 %	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	500,0	%	105,78	475.233,86	0,26
Irlanda							**623.001,65**	**0,34**
XS2337060607	0,0000 %	CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	400,0	%	96,19	384.751,00	0,21
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0	%	95,30	238.250,65	0,13
Italia							**12.398.532,80**	**6,70**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0	%	96,19	96.193,68	0,05
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	105,08	105.076,67	0,06
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	900,0	%	107,90	971.136,00	0,53
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	%	119,22	476.897,00	0,26
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	101,93	2.038.555,00	1,10
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	100,0	%	100,89	100.892,00	0,05
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	%	103,11	412.454,00	0,22
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	1.500,0	%	102,50	1.537.442,70	0,83
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.050,0	%	103,77	1.089.592,88	0,59
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	800,0	%	97,65	781.216,00	0,42
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.400,0	%	127,22	1.781.034,50	0,96
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.550,0	%	126,08	1.954.162,50	1,06
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	%	96,06	240.146,33	0,13
XS2348710562	1,9820 %	UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.000,0	%	90,56	813.733,54	0,44

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Japón							**19.846.044,50**	**10,73**
JP1200631388	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	100.000,0	%	102,28	752.133,29	0,41
JP1200961785	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0	%	110,69	488.378,63	0,26
JP1201011853	2,4000 %	Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0	%	113,86	334.917,14	0,18
JP12011419C6	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	500.000,0	%	115,07	4.230.805,66	2,29
JP1201211A94	1,9000 %	Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0	%	114,57	1.685.060,62	0,91
JP1201241B22	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0	%	115,79	766.357,35	0,41
JP1201291B88	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0	%	114,70	421.721,12	0,23
JP1201421D22	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 13/32 S.142	JPY	90.000,0	%	116,36	770.108,95	0,42
JP1103351E98	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	150.000,0	%	101,32	1.117.621,30	0,60
JP1103421G35	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	120.000,0	%	100,38	885.773,73	0,48
JP1103441G98	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	250.000,0	%	100,34	1.844.685,21	1,00
JP1051331H91	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 17/22 S.133	JPY	20.000,0	%	100,09	147.206,22	0,08
JP1051381K12	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	150.000,0	%	100,27	1.106.011,96	0,60
JP1051401K75	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/24 S.140	JPY	170.000,0	%	100,31	1.254.067,28	0,68
JP1103541K42	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	250.000,0	%	99,96	1.837.676,02	0,99
JP1103551K72	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	300.000,0	%	99,88	2.203.520,02	1,19
Letonia							**276.542,49**	**0,15**
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	300,0	%	92,18	276.542,49	0,15
Luxemburgo							**439.445,32**	**0,24**
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	250,0	%	98,16	245.401,60	0,13
XS2114807691	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	200,0	%	97,02	194.043,72	0,11
México							**1.285.441,98**	**0,69**
XS1751001139	1,7500 %	Mexico Government EUR MTN 18/28	EUR	350,0	%	96,87	339.050,01	0,18
US91086QBG29	4,1250 %	Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	%	105,33	946.391,97	0,51
Noruega							**1.633.851,47**	**0,88**
XS1982694504	1,6250 %	DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	500,0	%	98,91	582.863,05	0,31
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,58	100.583,52	0,05
XS2331216577	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	95,01	380.037,52	0,21
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	95,06	570.367,38	0,31
Filipinas							**461.483,02**	**0,25**
US718286BY27	4,2000 %	Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	%	102,72	461.483,02	0,25
Portugal							**218.932,00**	**0,12**
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	109,47	218.932,00	0,12
Corea del Sur							**1.909.011,94**	**1,03**
US500630CC01	3,7500 %	Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	%	102,11	1.009.176,78	0,54
US50066CAM10	2,7500 %	Korea Gas USD MTN 17/22	USD	1.000,0	%	100,15	899.835,16	0,49
España							**9.416.768,42**	**5,09**
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	99,81	199.612,72	0,11
JP572405AKC8	0,4630 %	Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	100.000,0	%	99,72	733.300,88	0,40
US05971KAE91	2,7460 %	Banco Santander USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	97,55	876.475,62	0,47
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	97,82	195.642,94	0,10
XS1888206627	1,1250 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,97	201.931,58	0,11
XS2100690036	0,3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	98,06	196.116,02	0,11
XS2432530637	0,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27	EUR	600,0	%	95,31	571.838,22	0,31
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	800,0	%	113,17	905.392,00	0,49
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	400,0	%	121,89	487.564,00	0,26
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	%	106,96	53.480,00	0,03
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	%	125,91	503.656,00	0,27
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	%	107,41	53.706,00	0,03
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	103,56	517.785,00	0,28

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	102,36	511.805,00	0,28
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	102,73	205.453,98	0,11
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	%	102,41	1.536.194,85	0,83
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	750,0	%	102,43	768.209,93	0,41
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	89,39	715.140,00	0,39
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	200,0	%	91,73	183.463,68	0,10
Supranacional							**3.933.737,63**	**2,13**
XS0307424274	2,3500 %	Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0	%	112,26	1.238.276,48	0,67
XS0085727559	6,0000 %	European Investment Bank GBP Bonds 98/28	GBP	1.000,0	%	126,48	1.490.576,80	0,81
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Bonds 06/26	JPY	50.000,0	%	107,31	394.548,58	0,21
XS0282506657	2,1500 %	European Investment Bank JPY Bonds 07/27	JPY	100.000,0	%	110,19	810.335,77	0,44
Suecia							**2.480.114,33**	**1,34**
XS2167002521	0,7500 %	Swedbank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	99,17	297.516,09	0,16
XS2198237039	0,4230 %	Swedbank JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0	%	99,99	735.286,61	0,40
SE0005676608	2,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	%	104,43	808.750,28	0,44
XS2441574089	1,1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	700,0	%	91,22	638.561,35	0,34
Países Bajos							**4.748.578,66**	**2,57**
XS2180510732	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	100,50	301.503,69	0,16
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	99,81	99.810,15	0,05
XS1807422800	1,7500 %	BMW International Investment GBP MTN 18/22	GBP	300,0	%	100,01	353.603,60	0,19
XS2227276263	0,7500 %	BMW International Investment GBP MTN 20/24	GBP	500,0	%	97,41	573.977,20	0,31
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	250,0	%	100,13	250.329,05	0,14
DE000A194DD9	0,8750 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	50,0	%	100,15	50.074,19	0,03
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	350,0	%	94,37	330.302,74	0,18
NL0012171458	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	%	101,22	101.224,00	0,06
NL00150006U0	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	200,0	%	93,33	186.663,98	0,10
US74977SDJ87	1,0040 %	Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0	%	91,98	495.881,54	0,27
US74977SDK50	1,1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	750,0	%	91,71	618.003,13	0,33
XS2407914394	0,0000 %	Thermo Fisher Scientific Finance I EUR Zero-Coupon Notes 18.11.2025	EUR	150,0	%	95,85	143.770,41	0,08
XS1884740041	0,6250 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,52	100.522,41	0,05
XS1645483923	1,7500 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22	GBP	800,0	%	100,01	942.925,67	0,51
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,99	199.986,90	0,11
Reino Unido							**3.320.320,78**	**1,79**
US06739GCR83	1,7000 %	Barclays Bank USD Notes 20/22	USD	750,0	%	100,00	673.851,06	0,36
JP582667AHC7	0,4820 %	Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	%	99,98	735.223,88	0,40
GB00BHBFH458	2,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/24	GBP	100,0	%	103,29	121.729,58	0,07
GB00BYZW3G56	1,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	350,0	%	100,48	414.475,02	0,22
GB00BDRHNP05	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	500,0	%	99,20	584.576,28	0,32
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	200,0	%	101,19	238.518,74	0,13
GB00BJMHB534	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 19/29	GBP	300,0	%	95,57	337.893,86	0,18
GB00BL68HH02	0,3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	200,0	%	90,81	214.052,36	0,11
EE. UU.							**87.578.922,91**	**47,34**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US02665WDH16	1,9500 %	American Honda Finance USD MTN 20/23	USD	1.000,0	%	99,55	894.490,45	0,48
US02665WDZ14	1,3000 %	American Honda Finance USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	92,73	833.220,13	0,45
AU3CB0237899	3,3500 %	Apple AUD MTN 16/24	AUD	2.000,0	%	101,72	1.366.697,12	0,74
US037833DC16	2,1000 %	Apple USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,91	359.092,73	0,19
US037833DV96	0,7500 %	Apple USD Notes 20/23	USD	700,0	%	98,73	620.975,34	0,34
XS1811433983	0,1480 %	Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	100,0	%	100,19	100.192,83	0,05
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	97,03	194.057,14	0,11
US316773CU23	2,6000 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22	USD	500,0	%	100,17	450.018,30	0,24
XS2338355105	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	400,0	%	99,39	397.578,96	0,22
XS1614198262	1,3750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	150,0	%	101,03	151.550,82	0,08
XS2149207354	3,3750 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	105,95	211.898,38	0,11
XS2355059838	1,0000 %	Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25	GBP	700,0	%	94,85	782.491,57	0,42
US38141GZK39	2,6400 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/28	USD	500,0	%	95,81	430.447,57	0,23
US24422EWA36	1,7000 %	John Deere Capital USD MTN 22/27	USD	500,0	%	94,66	425.276,40	0,23
XS1796233150	3,1250 %	Nestlé Holdings USD MTN 18/23	USD	100,0	%	101,02	90.766,08	0,05
US65339KBU34	0,6500 %	NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	98,61	886.024,84	0,48
US66989HAP38	1,7500 %	Novartis Capital USD Notes 20/25	USD	500,0	%	97,36	437.395,86	0,24
US723787AU18	0,5500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	97,76	878.381,64	0,48
USU75000BS44	0,9910 %	Roche Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0	%	93,28	670.503,32	0,36
USU85861AA75	1,7110 %	Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	900,0	%	91,29	738.247,16	0,40
XS2058556296	0,1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	%	97,23	194.458,58	0,11
US89236TEL52	2,7000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 18/23	USD	200,0	%	100,15	179.971,47	0,10
US89236THF57	0,5000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 20/23	USD	600,0	%	97,66	526.483,84	0,28
US911312BT23	2,2000 %	United Parcel Service USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	98,99	889.412,95	0,48
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	3.800,0	%	124,16	4.239.394,84	2,29
US912828UN88	2,0000 %	United States Government USD Bonds 13/23	USD	10.000,0	%	100,37	9.018.122,50	4,87
US912828VS66	2,5000 %	United States Government USD Bonds 13/23	USD	6.000,0	%	100,61	5.423.929,61	2,93
US912828G385	2,2500 %	United States Government USD Bonds 14/24	USD	4.000,0	%	99,43	3.573.554,76	1,93
US912828K742	2,0000 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	7.500,0	%	98,28	6.623.023,56	3,58
US912828R283	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/23	USD	3.500,0	%	99,83	3.139.390,22	1,70
US912828R366	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	3.000,0	%	96,55	2.602.458,53	1,41
US9128282A70	1,5000 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	6.200,0	%	95,91	5.343.161,85	2,89
US912828XX34	2,0000 %	United States Government USD Bonds 17/24	USD	7.000,0	%	99,15	6.236.031,36	3,37
US912828V988	2,2500 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	3.000,0	%	99,04	2.669.636,49	1,44
US9128284M90	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	500,0	%	101,09	454.170,24	0,25
US9128284N73	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	6.300,0	%	102,34	5.793.302,96	3,13
US9128285M81	3,1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	3.600,0	%	104,11	3.367.570,40	1,82
US912828YF19	1,5000 %	United States Government USD Bonds 19/22	USD	3.000,0	%	100,26	2.702.488,37	1,46
US9128286T26	2,3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	8.000,0	%	99,70	7.166.763,96	3,87
US912828Z948	1,5000 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	93,67	841.653,93	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	500,0	%	90,77	407.805,58	0,22
US912810FF04	5,2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	5.000,0	%	117,23	5.266.830,27	2,85
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**895.520,86**	**0,48**
Bonos						**895.520,86**	**0,48**
Francia						**895.520,86**	**0,48**
US09659W2D51	3,3750 % BNP Paribas USD Notes 18/25	USD	1.000,0	%	99,67	895.520,86	0,48
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**179.892.234,61**	**97,23**
Depósitos en entidades financieras						**4.668.635,30**	**2,53**
Depósitos a la vista						**4.668.635,30**	**2,53**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.395.542,99	2,38
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				273.092,31	0,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.668.635,30**	**2,53**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**9.241,17**	**0,01**
Operaciones de futuros					**9.241,17**	**0,01**
Futuros de bonos adquiridos					**-38.380,00**	**-0,02**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	52	EUR	110,69	-38.380,00	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**47.621,17**	**0,03**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-20	USD	105,88	47.621,17	0,03
Derivados extrabursátiles					**-287.156,57**	**-0,16**
Operaciones de divisas a plazo					**-287.156,57**	**-0,16**
Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022	AUD	-339,43			-11,50	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 03 May 2022	AUD	-1.200.000,00			-49.321,46	-0,03
Sold CAD / Bought CHF - 13 May 2022	CAD	-276,75			-3,05	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2022	CHF	-0,68			-0,02	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-130,50			-1,44	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 13 May 2022	CHF	-0,08			0,00	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-2.247,35			59,75	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 02 May 2022	EUR	-4.254.878,68			-211.368,28	-0,11
Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022	GBP	-430,87			14,24	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 13 May 2022	JPY	-208.323,00			90,91	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 13 May 2022	NOK	-223,86			-0,31	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022	SEK	-430,54			0,63	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-5.829,57			-15,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 03 May 2022	USD	-4.000.000,00			-26.600,16	-0,02
Inversiones en derivados					**-277.915,40**	**-0,15**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**730.005,48**	**0,39**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**185.012.959,99**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	94,90	98,61	100,61
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	101,90	103,98	105,91
Acciones en circulación		1.815.710	1.890.234	2.024.528
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	109	109	109
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.815.601	1.890.125	2.024.396
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		185,0	196,5	214,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	47,34
Japón	10,73
Italia	6,70
España	5,09
Francia	4,99
Canadá	4,18
Alemania	2,84
Países Bajos	2,57
Supranacional	2,13
Australia	2,04
Otros países	8,62
Otros activos netos	2,77
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.815.596,43
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	30.992,31
- tipo de interés negativo	-1.330,05
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	1.330.036,98
Ingresos totales	**3.175.295,67**
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	-47.301,16
Comisión única	-998.628,74
Otros gastos	-841,10
Gastos totales	**-1.046.771,00**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.128.524,67**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-970.437,80
- operaciones de futuros financieros	118.231,36
- contratos de divisas a plazo	-181.206,57
- divisas	-386.473,23
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**708.638,43**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.871.027,18
- operaciones de futuros financieros	2.330,22
- contratos de divisas a plazo	-194.891,20
- divisas	-27.177,29
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-3.382.127,02**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	179.892.234,61
(Precio de compra EUR 184.223.935,88)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.668.635,30
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.071.707,42
- 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	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	47.621,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	165,53
Activo total	**185.680.364,03**
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	-150.789,59
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-190.912,35
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-38.380,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-287.322,10
Pasivo total	**-667.404,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**185.012.959,99**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	196.549.018,05
Suscripciones	606.685,29
Reembolsos	-8.380.207,08
Distribución	-380.409,25
Resultado de las operaciones	-3.382.127,02
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**185.012.959,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.890.234
- emitido	5.818
- reembolsado	-80.342
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.815.710**

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

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**641.818.202,63**	**98,93**
Bonos						**641.818.202,63**	**98,93**
Australia						**28.678.212,72**	**4,42**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	98,17	981.715,80	0,15
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	93,79	93.788,73	0,01
XS2456253082	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	100,0	%	98,16	98.160,52	0,01
XS2353399780	1,8090 % Australia & New Zealand Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	350,0	%	92,57	381.837,17	0,06
JP503622AH18	0,2930 % Australia & New Zealand Banking Group JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	%	100,04	1.471.330,20	0,23
USQ0426RNE46	2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	2.000,0	%	96,84	1.740.232,97	0,27
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	%	103,30	693.963,25	0,11
AU000XCLWAG2	4,5000 % Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	1.000,0	%	115,52	776.002,70	0,12
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0	%	97,76	459.689,99	0,07
AU000XCLWAR9	2,2500 % Australia Government AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	2.200,0	%	97,51	1.441.095,01	0,22
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0	%	95,76	643.288,97	0,10
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0	%	93,92	378.552,61	0,06
AU0000095457	0,2500 % Australia Government AUD Bonds 20/25 S.161	AUD	700,0	%	92,31	434.082,81	0,07
AU0000087454	1,0000 % Australia Government AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	1.000,0	%	86,13	578.605,12	0,09
AU0000101792	1,0000 % Australia Government AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	2.000,0	%	84,68	1.137.710,54	0,17
AU3CB0240646	3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	%	99,24	333.332,06	0,05
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.123,60	0,15
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	91,86	183.722,14	0,03
US2027A1HR15	4,5000 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 15/25	USD	1.800,0	%	103,12	1.667.861,04	0,26
US2027A1HT70	2,8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	99,19	891.199,19	0,14
USQ2693DBV21	4,3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0	%	99,84	269.129,19	0,04
AU3CB0270387	1,7000 % Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	600,0	%	95,58	385.260,12	0,06
XS2329146539	1,1250 % Macquarie Bank GBP MTN 21/25	GBP	200,0	%	94,84	223.535,41	0,03
USQ568A9SR96	3,0520 % Macquarie Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	800,0	%	87,90	631.816,01	0,10
US55608RBE99	2,3000 % Macquarie Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	97,39	875.038,54	0,13
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	89,18	178.366,46	0,03
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	94,62	94.623,26	0,01
US55608KAK16	3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0	%	98,22	1.058.973,23	0,16
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	%	104,61	1.054.151,57	0,16
CH1160188319	0,2925 % National Australia Bank CHF MTN 22/28	CHF	600,0	%	95,00	553.953,24	0,08
AU3SG0000417	5,0000 % New South Wales Treasury AUD Notes 12/24 S.24	AUD	1.000,0	%	106,42	714.917,68	0,11
AU3SG0001357	4,2500 % South Australian Government Financing Authority AUD Bonds 14/23 S.23	AUD	1.000,0	%	104,05	698.987,24	0,11
AU0000XVGZJ4	5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	1.000,0	%	111,62	749.842,57	0,12
XS2399154181	0,9540 % Wesfarmers EUR MTN 21/33	EUR	150,0	%	88,31	132.462,54	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
AU300WT60390	6,0000 %	Western Australian Treasury AUD Notes 05/23 S.23	AUD	1.000,0	%	106,58	715.993,39	0,11
AU3SG0001241	5,0000 %	Western Australian Treasury AUD Notes 13/25 S.25	AUD	1.000,0	%	107,62	722.935,63	0,11
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0	%	93,92	234.794,60	0,04
XS2388390689	0,3750 %	Westpac Banking EUR MTN 21/36	EUR	200,0	%	84,71	169.412,20	0,03
US961214EM13	2,8940 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	2.000,0	%	96,48	1.733.812,56	0,27
USQ98229AH27	3,6500 %	Woodside Finance USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	100,40	902.071,83	0,14
USQ98236AC80	3,7000 %	Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	%	100,56	632.491,33	0,10
USQ98229AN94	4,5000 %	Woodside Finance USD Notes 19/29	USD	600,0	%	103,38	557.349,70	0,09
Austria							**4.711.826,00**	**0,73**
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	%	142,74	713.704,85	0,11
AT0000A1K9F1	1,5000 %	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	%	107,90	431.602,00	0,07
XS2429205540	0,2500 %	BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32	EUR	100,0	%	90,28	90.276,41	0,01
XS2083210729	1,0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.000,0	%	95,22	952.233,60	0,15
AT0000A286W1	0,8750 %	Erste Group Bank EUR MTN 19/34	EUR	100,0	%	94,14	94.139,80	0,02
AT0000A2UXM1	0,0100 %	Erste Group Bank EUR MTN 22/28	EUR	100,0	%	93,29	93.289,22	0,01
XS1713462403	2,8750 %	OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	100,45	602.673,00	0,09
XS2224439385	2,5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	95,52	191.030,70	0,03
AT0000A20F93	2,0000 %	Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	300,0	%	102,27	306.823,14	0,05
AT0000A2GLA0	2,7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0	%	103,00	1.236.053,28	0,19
Bélgica							**4.622.247,98**	**0,71**
BE6320936287	3,7000 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	300,0	%	119,67	359.012,31	0,06
BE0000304130	5,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0	%	145,83	729.150,00	0,11
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	%	147,54	295.083,98	0,05
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	%	145,41	581.639,96	0,09
BE0000338476	1,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	200,0	%	102,23	204.467,98	0,03
BE0000340498	2,1500 %	Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	500,0	%	116,88	584.419,95	0,09
BE0000349580	0,1000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	94,09	470.440,00	0,07
BE0000291972	5,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	400,0	%	128,96	515.844,00	0,08
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	101,94	611.620,50	0,09
BE0002830116	0,7500 %	Proximus EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	87,67	87.669,36	0,01
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	94,00	93.997,45	0,02
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	88,90	88.902,49	0,01
Brasil							**1.387.092,02**	**0,21**
US105756CA66	4,5000 %	Brazil Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	%	98,60	354.364,54	0,05
US105756CD06	2,8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	800,0	%	98,30	706.596,23	0,11
US105756CE88	3,7500 %	Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	%	90,74	326.131,25	0,05
Islas Vírgenes Británicas							**1.410.490,52**	**0,22**
US12625GAF19	2,8750 %	CNOOC Finance 2013 USD Notes 19/29	USD	800,0	%	95,90	689.353,69	0,11
XS2358736051	0,4190 %	State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	87,64	175.289,64	0,03
USG8450LAN40	3,7500 %	State Grid Overseas Investment USD MTN 18/23	USD	600,0	%	101,25	545.847,19	0,08
Bulgaria							**872.203,73**	**0,13**
XS1208856341	3,1250 %	Bulgaria Government EUR MTN 15/35	EUR	300,0	%	109,11	327.341,58	0,05
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	500,0	%	108,97	544.862,15	0,08
Canadá							**21.925.999,05**	**3,38**
XS2465609191	1,0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	100,0	%	99,73	99.729,00	0,02
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	90,68	181.356,24	0,03
XS2457002538	0,4500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	100,0	%	97,51	97.509,41	0,01
CA135087XG49	5,7500 %	Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	500,0	%	131,70	472.391,86	0,07
CA135087C939	2,7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/64	CAD	500,0	%	107,51	385.625,28	0,06
CA136069YW55	3,4500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce CAD FLR-Notes 18/28	CAD	1.000,0	%	100,57	721.448,91	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	200,0	%	97,32	194.637,22	0,03
XS2066727061	0,2950 % Canadian Imperial Bank of Commerce JPY MTN 19/24	JPY	300.000,0	%	99,95	2.204.930,16	0,34
US15135UAX72	3,7500 % Cenovus Energy USD Notes 21/52	USD	1.000,0	%	89,53	804.425,84	0,12
US12591DAD30	4,8750 % CNOOC Finance 2014 USD Notes 14/44	USD	1.500,0	%	104,27	1.405.337,45	0,22
CA63309ZNL80	3,1830 % National Bank of Canada CAD FLR-MTN 18/28	CAD	1.000,0	%	100,90	723.802,76	0,11
CA013051EP83	1,6500 % Province of Alberta Canada CAD Notes 21/31	CAD	2.000,0	%	88,65	1.271.951,50	0,20
US013051EM50	1,3000 % Province of Alberta Canada USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	89,43	803.519,78	0,12
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	2.000,0	%	98,12	1.407.819,72	0,22
CA110709EX67	6,3500 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 00/31	CAD	2.000,0	%	126,27	1.811.692,17	0,28
CA11070TAF53	2,8500 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 14/25	CAD	1.000,0	%	100,50	720.931,54	0,11
CA563469UE37	2,4500 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 15/25	CAD	1.000,0	%	99,10	710.894,45	0,11
CA563469UP83	2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27	CAD	1.400,0	%	98,53	989.602,19	0,15
CA563469US23	3,2000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 18/50	CAD	2.000,0	%	96,25	1.380.901,21	0,21
CA669827BG14	2,1500 % Province of Nova Scotia Canada CAD Notes 15/25	CAD	1.600,0	%	98,31	1.128.453,13	0,17
CA683234B984	4,6500 % Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41	CAD	1.000,0	%	118,04	846.802,48	0,13
CA68323ADM32	2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	950,0	%	98,40	670.598,94	0,10
XS2351088955	0,2500 % Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	300,0	%	89,89	269.658,54	0,04
XS2338991941	0,2500 % Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	90,17	180.347,22	0,03
US748148SB04	1,3500 % Province of Quebec Canada USD Notes 20/30	USD	400,0	%	90,04	323.605,03	0,05
CA803854JW90	3,2000 % Province of Saskatchewan Canada CAD Notes 14/24	CAD	1.000,0	%	101,33	726.923,13	0,11
XS2460043743	0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	98,20	98.203,40	0,02
AU3CB0278554	1,5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0	%	91,76	369.871,25	0,06
XS2461741212	0,8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	98,56	98.557,66	0,02
US89114QCP19	0,7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	91,76	824.471,58	0,13
Islas Caimán						**3.732.734,68**	**0,58**
US056752AK40	3,8750 % Baidu USD Notes 18/23	USD	1.600,0	%	101,12	1.453.650,99	0,22
US88032XAD66	3,8000 % Tencent Holdings USD MTN 15/25	USD	800,0	%	100,33	721.172,99	0,11
US88032XAG97	3,5950 % Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	800,0	%	97,87	703.529,57	0,11
US88032XAQ79	4,5250 % Tencent Holdings USD MTN 19/49	USD	400,0	%	98,30	353.309,76	0,06
US88032XAT19	1,8100 % Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	600,0	%	92,94	501.071,37	0,08
Chile						**5.283.849,77**	**0,81**
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	100,0	%	91,00	91.000,00	0,01
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	100,0	%	93,83	93.832,58	0,01
XS2388560604	0,5550 % Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	250,0	%	92,73	231.823,40	0,04
US168863CE60	3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47	USD	1.000,0	%	97,61	877.060,28	0,13
US168863CF36	3,2400 % Chile Government USD Bonds 18/28	USD	1.400,0	%	100,20	1.260.400,70	0,19
US168863DT21	2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33	USD	200,0	%	91,48	164.396,43	0,03
USP37110AJ50	4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo USD Notes 14/24	USD	1.800,0	%	103,31	1.670.848,72	0,26
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	99,55	894.487,66	0,14
China						**68.763.940,09**	**10,60**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CND10000G727	3,8500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1705	CNY	20.000,0	%	104,15	2.950.512,09	0,46
CND10000J7H7	4,3900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1715	CNY	10.000,0	%	107,04	1.516.295,75	0,23
CND10000L685	4,9900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/23 S.1803	CNY	10.000,0	%	102,15	1.446.997,31	0,22
CND10000L5W6	4,9800 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/25 S.1801	CNY	30.000,0	%	106,11	4.509.368,90	0,70
CND100010GW7	4,6500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/28 S.1806	CNY	10.000,0	%	108,88	1.542.268,36	0,24
CND10002DD56	3,1200 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,32	1.421.105,02	0,22
CND100025Q03	3,5100 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1904	CNY	10.000,0	%	101,87	1.442.965,90	0,22
CND10002F519	3,2400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1909	CNY	20.000,0	%	101,46	2.874.325,68	0,44
CND10002D258	3,6300 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/26 S.1908	CNY	20.000,0	%	103,07	2.919.881,54	0,45
CND10001X8C7	3,7500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1901	CNY	20.000,0	%	103,89	2.943.207,38	0,45
CND10002D282	3,7400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1906	CNY	20.000,0	%	103,99	2.946.158,27	0,46
CND100036VN0	2,8700 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/27	CNY	10.000,0	%	99,78	1.413.361,19	0,22
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	30.000,0	%	98,79	4.197.989,54	0,65
CND100047SF9	3,5200 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 21/31 S.2105	CNY	20.000,0	%	102,99	2.917.747,41	0,45
CND100008S93	3,7400 %	China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518	CNY	20.000,0	%	103,43	2.930.099,75	0,45
CND100009K82	3,2400 %	China Development Bank CNY Notes 16/23 S.1607	CNY	10.000,0	%	100,93	1.429.682,05	0,22
CND100009R93	3,1800 %	China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1610	CNY	15.000,0	%	101,57	2.158.132,72	0,33
CND10000BV90	3,0500 %	China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1613	CNY	25.000,0	%	101,07	3.579.229,18	0,55
CND100009CN7	3,8000 %	China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	CNY	90.000,0	%	105,88	13.498.284,97	2,08
CND10000H675	4,0200 %	China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1706	CNY	10.000,0	%	100,09	1.417.744,90	0,22
CND10000JLW1	4,4400 %	China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1712	CNY	10.000,0	%	101,37	1.435.915,03	0,22
CND10000H4F0	4,0400 %	China Development Bank CNY Notes 17/27 S.1710	CNY	10.000,0	%	105,60	1.495.811,74	0,23
CND100011220	4,0400 %	China Development Bank CNY Notes 18/28 S.1810	CNY	10.000,0	%	105,54	1.494.929,67	0,23
CND100029MT1	3,1800 %	China Development Bank CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,15	1.418.582,06	0,22
CND10001YBB3	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	10.000,0	%	101,60	1.439.145,97	0,22
CND10004M1X8	3,1200 %	China Development Bank CNY Notes 21/31 S.2115	CNY	10.000,0	%	100,54	1.424.197,71	0,22
Colombia							**2.462.477,48**	**0,38**
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	104,37	521.831,90	0,08
USP3772NHK11	2,6250 %	Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	%	99,45	1.787.099,23	0,28
US195325DS19	3,1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	85,44	153.546,35	0,02
Croacia							**2.791.503,03**	**0,43**
XS1428088626	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	%	105,95	1.377.339,21	0,21
XS1713475306	2,7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	100,0	%	104,11	104.112,14	0,02
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0	%	93,88	1.220.385,01	0,19
XS2309428113	1,1250 %	Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0	%	89,67	89.666,67	0,01
Chipre							**575.249,89**	**0,09**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1989383788	2,7500 % Cyprus Government EUR MTN 19/49	EUR	50,0	%	106,49	53.244,09	0,01
XS2105097393	1,2500 % Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	400,0	%	85,71	342.831,60	0,05
XS2434393968	0,9500 % Cyprus Government EUR MTN 22/32	EUR	200,0	%	89,59	179.174,20	0,03
República Checa						**1.734.109,94**	**0,27**
CZ0001002547	5,7000 % Czech Government CZK Bonds 09/24 S.58	CZK	25.000,0	%	102,20	1.045.203,53	0,16
CZ0001004469	1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	10.000,0	%	87,53	358.050,73	0,06
CZ0001004477	0,9500 % Czech Government CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0	%	80,88	330.855,68	0,05
Dinamarca						**3.627.971,95**	**0,56**
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.100,0	%	97,56	1.073.149,99	0,17
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	96,97	96.972,99	0,02
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	92,24	92.240,84	0,01
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	150,0	%	98,12	147.177,00	0,02
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0	%	157,62	635.699,28	0,10
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	95,34	143.012,06	0,02
DK0030487996	0,8750 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	500,0	%	94,36	471.777,15	0,07
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	350,0	%	91,10	318.837,68	0,05
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	500,0	%	105,52	527.593,20	0,08
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	%	103,10	121.511,76	0,02
Estonia						**92.251,15**	**0,01**
XS2181347183	0,1250 % Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	92,25	92.251,15	0,01
Finlandia						**1.487.172,50**	**0,23**
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	%	100,83	302.497,50	0,05
US65557DAY76	3,7500 % Nordea Bank USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	101,49	911.937,77	0,14
XS2078667925	0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	90,91	272.737,23	0,04
Francia						**46.142.359,64**	**7,11**
FR0014005NA6	0,1250 % Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	89,94	89.937,95	0,01
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	300,0	%	89,72	269.154,39	0,04
FR0013453040	0,2500 % Alstom EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	94,47	94.467,65	0,01
FR0013295722	1,5000 % APRR EUR MTN 17/33	EUR	100,0	%	97,85	97.850,93	0,02
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	92,59	92.594,69	0,01
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	200,0	%	80,72	161.430,88	0,03
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	250,0	%	103,32	258.301,40	0,04
XS2431029441	1,8750 % AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	100,0	%	92,03	92.025,55	0,01
XS1134541561	5,4530 % AXA GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	800,0	%	105,90	998.433,86	0,15
XS1489814340	4,5000 % AXA USD MTN 16/undefined	USD	1.000,0	%	93,49	839.997,34	0,13
US054536AA57	8,6000 % AXA USD Notes 00/30	USD	200,0	%	132,78	238.604,87	0,04
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	92,84	185.677,72	0,03
FR0014009A50	1,0000 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,60	99.603,99	0,02
FR0014007PV3	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	94,24	94.237,00	0,01
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	92,28	184.562,20	0,03
JP525020AMA3	0,2790 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel JPY Notes 21/26 S.35	JPY	100.000,0	%	100,01	735.476,99	0,11
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	98,03	880.811,66	0,14
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0	%	93,82	187.648,80	0,03
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	%	94,39	188.774,12	0,03
FR0014002X43	0,2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	94,44	94.440,68	0,01
FR0014006NI7	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	93,74	93.735,59	0,01
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	300,0	%	90,10	270.296,64	0,04
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	200,0	%	92,61	185.226,80	0,03
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	94,06	94.064,57	0,01
FR0014003N10	2,0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0	%	93,69	772.951,98	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014003L79	0,5570 %	BNP Paribas JPY FLR-MTN 21/27	JPY	200.000,0	%	99,24	1.459.525,59	0,23
US09659X2Q47	1,6750 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	91,88	495.323,57	0,08
USF1R15XK516	4,3750 %	BNP Paribas USD MTN 16/26	USD	400,0	%	101,19	363.669,22	0,06
US05581LAC37	4,6250 %	BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	102,46	920.615,88	0,14
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,43	94.425,28	0,01
FR0013455540	0,5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,16	94.158,99	0,01
FR0014001G37	0,2500 %	BPCE EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	87,96	175.912,36	0,03
FR0014001ZD3	0,1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Notes 21/36	EUR	100,0	%	83,46	83.460,40	0,01
FR0011896513	6,3750 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	108,86	1.088.645,80	0,17
FR0013419736	1,0000 %	Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	96,01	96.006,68	0,02
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	104,70	1.047.008,30	0,16
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	%	93,83	93.834,05	0,01
CH0498589024	0,2500 %	Crédit Agricole (London) CHF MTN 19/29	CHF	800,0	%	92,19	716.770,21	0,11
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	91,67	91.672,91	0,01
FR00140098S7	1,0000 %	Credit Agricole EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,44	99.441,19	0,02
JP525022AM69	0,5140 %	Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27 S.9	JPY	100.000,0	%	99,41	730.995,50	0,11
USF2R125CH68	2,8110 %	Crédit Agricole USD Notes 21/41	USD	250,0	%	82,73	185.826,17	0,03
FR0013450822	0,3750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	100,0	%	92,14	92.136,04	0,01
FR0014002BJ9	0,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	500,0	%	90,53	452.659,70	0,07
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	700,0	%	100,84	705.882,80	0,11
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	1.000,0	%	104,08	1.040.760,00	0,16
FR0011697028	5,0000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	%	102,45	409.790,40	0,06
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	93,19	186.387,34	0,03
FR0014003S56	2,6250 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	89,77	359.088,80	0,06
FR0013465424	2,0000 %	Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	89,41	89.414,00	0,01
FR0014006UO0	1,0000 %	Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	90,03	90.031,00	0,01
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	99,80	499.005,45	0,08
FR0013431244	1,6250 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	96,98	96.984,25	0,02
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	87,41	87.406,24	0,01
FR0014005ZQ6	1,0000 %	Engie EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	84,30	84.296,04	0,01
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	100,0	%	97,57	97.568,44	0,02
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	89,53	89.533,63	0,01
XS2405483301	2,7500 %	Faurecia EUR Notes 21/27	EUR	550,0	%	91,65	504.086,55	0,08
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	600,0	%	166,66	999.985,02	0,15
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	%	142,02	1.420.233,30	0,22
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	600,0	%	113,29	679.758,00	0,11
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	700,0	%	105,13	735.938,00	0,11
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	1.000,0	%	100,28	1.002.830,00	0,16
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0	%	113,37	1.247.092,00	0,19
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.000,0	%	101,38	1.013.790,00	0,16
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	500,0	%	101,98	509.888,75	0,08
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	%	87,08	870.772,50	0,13
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	500,0	%	83,07	415.365,00	0,06
FR0000571218	5,5000 %	France Government EUR Bonds 98/29	EUR	400,0	%	132,88	531.528,00	0,08
FR0013516549	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0	%	92,40	923.991,70	0,14
FR0013205069	1,0000 %	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	%	95,67	287.001,15	0,04
FR00140099G0	0,7500 %	HSBC France EUR Notes 22/27	EUR	100,0	%	98,33	98.327,97	0,02
FR0014003OC5	0,4000 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	93,45	1.027.904,57	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014003OB7	0,9500 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/41	EUR	400,0	%	89,62	358.477,00	0,06
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	%	96,92	290.747,22	0,05
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	89,73	179.469,82	0,03
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	96,39	96.386,41	0,02
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	81,14	81.137,15	0,01
FR0013447877	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	%	96,88	193.765,20	0,03
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	100,0	%	93,88	93.881,26	0,01
FR0014003B55	1,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	100,0	%	89,92	89.923,46	0,01
FR0013310224	1,3750 %	Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	99,21	99.207,03	0,02
FR0013444692	1,3750 %	Orange EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	91,32	91.318,53	0,01
XS1115502988	5,7500 %	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	1.000,0	%	102,64	1.209.595,84	0,19
USF7061BAQ35	3,2500 %	Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	%	100,03	539.269,91	0,08
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	%	99,67	149.510,85	0,02
FR0013299435	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/25	EUR	150,0	%	94,16	141.242,94	0,02
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	96,49	964.875,50	0,15
FR0014002OL8	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	89,27	178.547,08	0,03
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	95,86	95.862,21	0,02
XS2403428472	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	94,69	331.427,67	0,05
FR0013445152	1,1250 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 19/49	EUR	200,0	%	81,11	162.222,10	0,03
FR0014007LP4	0,7500 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34	EUR	100,0	%	90,35	90.348,41	0,01
XS0866276800	3,3000 %	SNCF Réseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0	%	127,22	381.672,00	0,06
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	400,0	%	100,10	400.412,52	0,06
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	94,00	187.995,54	0,03
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,72	94.721,58	0,02
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	%	90,94	181.878,14	0,03
FR0012881878	1,5870 %	Société Générale EUR MTN 15/33	EUR	200,0	%	102,43	204.868,16	0,03
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,99	96.987,90	0,02
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	98,09	98.094,39	0,02
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	95,29	190.572,92	0,03
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	93,82	93.817,43	0,01
FR00140025B6	0,5940 %	Société Générale JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0	%	98,80	1.453.107,71	0,22
US83368TAV08	2,6250 %	Société Générale USD MTN 20/25	USD	2.000,0	%	96,59	1.735.788,21	0,27
FR0014001JM8	1,0000 %	Societe Nationale SNCF EUR MTN 21/61	EUR	100,0	%	70,49	70.492,34	0,01
FR0013518099	1,0000 %	Societe Nationale SNCF EUR Notes 20/40	EUR	300,0	%	87,99	263.969,19	0,04
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.000,0	%	104,17	1.041.690,60	0,16
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	94,89	94.887,30	0,02
FR0013452620	0,5000 %	Suez EUR MTN 19/31	EUR	100,0	%	88,97	88.974,71	0,01
XS2049782639	1,4050 %	Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	89,94	106.002,28	0,02
XS2224632971	2,0000 %	TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	88,40	88.403,58	0,01
US89153VAQ23	3,4550 %	TotalEnergies Capital International USD Notes 19/29	USD	600,0	%	101,34	546.340,90	0,08
XS2432130610	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0	%	95,04	190.075,10	0,03
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	200,0	%	85,87	171.739,36	0,03
FR0014001ZY9	0,1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	100,0	%	85,74	85.744,72	0,01
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	98,25	196.509,40	0,03
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	100,11	100.109,04	0,02
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	87,06	87.064,48	0,01
FR0013476595	0,6640 %	Veolia Environnement EUR MTN 20/31	EUR	100,0	%	90,93	90.928,44	0,01
USF5879XNZ70	3,7500 %	Vinci USD Notes 19/29	USD	400,0	%	102,24	367.447,68	0,06
XS1112013666	2,2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	103,91	207.811,44	0,03
Alemania							**22.286.215,57**	**3,43**
DE000AAR0314	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 22/30	EUR	200,0	%	92,20	184.394,12	0,03
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	%	105,21	210.415,48	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	103,74	726.164,95	0,11
DE000A2DAHN6	3,0990 %	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	%	104,13	416.511,32	0,06
DE000BLB6JJ0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,44	91.443,97	0,01
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.000,0	%	101,34	1.013.437,80	0,16
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	98,81	296.426,58	0,05
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	96,10	384.390,08	0,06
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	95,17	190.331,74	0,03
DE000A289QR9	0,7500 %	Mercedes-Benz EUR MTN 20/30	EUR	50,0	%	93,44	46.721,67	0,01
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	96,66	386.631,24	0,06
XS2010039548	1,6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	90,61	181.228,72	0,03
XS1885608817	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	%	99,81	499.037,10	0,08
XS2331271242	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	87,45	87.449,04	0,01
US251526CM97	0,9620 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	97,12	872.636,18	0,13
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	150,0	%	93,89	126.539,71	0,02
CH0519933219	0,8000 %	Deutsche Bank CHF MTN 20/25	CHF	600,0	%	98,34	573.450,86	0,09
DE000DL19VP0	1,3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	98,00	392.006,64	0,06
DE000DL19VS4	1,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	93,38	93.380,02	0,01
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	96,40	289.196,85	0,04
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	97,11	97.113,08	0,02
XS1950866720	3,8750 %	Deutsche Bank GBP MTN 19/24	GBP	400,0	%	101,16	476.874,33	0,07
DE000A289N78	1,2500 %	Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0	%	96,52	289.561,62	0,05
DE000A3T0X22	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	100,0	%	96,06	96.055,91	0,02
DE000A3H2ZX9	0,1000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	94,99	94.993,82	0,02
DE000A3T0X97	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25	EUR	500,0	%	97,49	487.443,25	0,08
XS2089226026	1,7500 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/49	EUR	250,0	%	94,62	236.558,18	0,04
XS2035564975	1,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	95,62	956.238,90	0,15
XS2381272207	1,3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0	%	86,28	172.553,10	0,03
DE000A3E5WW4	1,3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0	%	91,92	367.689,56	0,06
XS2101357072	0,7500 %	Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	94,98	94.980,22	0,02
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	95,27	571.617,48	0,09
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	500,0	%	158,53	792.645,00	0,12
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0	%	114,36	1.143.640,00	0,18
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	100,20	500.995,00	0,08
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0	%	91,52	366.095,96	0,06
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	500,0	%	96,46	482.279,95	0,07
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	500,0	%	94,82	474.114,95	0,07
DE0001102572	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0	%	80,55	805.519,90	0,12
DE000HCB0A86	0,5000 %	Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0	%	95,36	572.166,00	0,09
DE000HCB0BC0	0,1000 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	93,56	187.110,86	0,03
DE000HCB0BH9	0,0100 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0	%	95,33	953.319,00	0,15
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	89,62	89.616,08	0,01
XS2320745156	1,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0	%	87,84	87.835,11	0,01
XS2321685526	0,6250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau PLN MTN 21/25	PLN	3.500,0	%	86,21	648.511,10	0,10
DE000A2NB9Z3	0,1250 %	Land Berlin EUR Notes 20/35 S.518	EUR	200,0	%	85,78	171.559,98	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A289K71	0,0500 %	Land Berlin EUR Notes 20/40	EUR	300,0	%	78,82	236.458,80	0,04
DE000LB1DV90	4,9000 %	Landesbank Baden-Württemberg AUD MTN 17/27	AUD	800,0	%	97,83	525.781,80	0,08
DE000LB13HZ5	2,2000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	91,73	91.725,66	0,01
DE000LB2CW16	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	87,62	175.238,06	0,03
DE000LB1B2E5	2,8750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0	%	99,98	699.863,50	0,11
XS2415386726	0,6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	88,90	88.899,10	0,01
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	97,73	195.456,82	0,03
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	89,02	89.020,03	0,01
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	101,47	202.930,88	0,03
DE000A289NM7	0,0500 %	State of Brandenburg EUR Notes 20/40	EUR	200,0	%	78,84	157.682,30	0,02
DE000A289NP0	0,1250 %	State of Brandenburg EUR Notes 21/46	EUR	200,0	%	76,07	152.148,40	0,02
DE000A2YNXD3	0,4000 %	State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	350,0	%	79,56	278.446,88	0,04
DE000A3H20D1	0,0100 %	State of Lower Saxony EUR Notes 20/27 S.901	EUR	150,0	%	95,17	142.749,00	0,02
DE000NRW0KM0	1,7500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	200,0	%	108,25	216.490,62	0,03
XS1729882024	2,2500 %	Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0	%	98,39	196.785,34	0,03
XS2411241693	1,7500 %	Talanx EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0	%	90,62	90.619,67	0,01
XS2374595044	0,1250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	91,62	91.624,19	0,01
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	93,94	93.944,99	0,01
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	92,55	92.553,00	0,01
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	94,46	188.914,12	0,03
Hungría							**1.459.217,48**	**0,22**
XS2181689659	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	100,0	%	93,74	93.737,36	0,01
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	100,0	%	89,11	89.114,47	0,01
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	90,75	163.075,67	0,03
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	%	101,21	1.113.289,98	0,17
Islandia							**137.770,50**	**0,02**
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	150,0	%	91,85	137.770,50	0,02
India							**1.980.289,14**	**0,30**
US45112FAJ57	4,0000 %	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 16/26	USD	400,0	%	100,96	362.838,56	0,05
XS1576750951	3,2500 %	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.600,0	%	100,11	1.439.132,03	0,22
US45112FAM86	3,8000 %	ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/27	USD	200,0	%	99,23	178.318,55	0,03
Indonesia							**6.468.926,13**	**1,00**
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0	%	100,80	201.598,78	0,03
XS2012546714	1,4500 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	%	98,29	98.294,02	0,01
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.057,90	0,16
XS1647481206	2,1500 %	Indonesia Government EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	101,93	1.019.316,90	0,16
US455780CD62	3,5000 %	Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	600,0	%	102,72	553.748,51	0,08
US455780CY00	2,1500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	92,79	166.751,22	0,03
US455780CW44	3,0500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	400,0	%	90,88	326.609,48	0,05
USY20721BJ74	5,8750 %	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	800,0	%	105,78	760.374,17	0,12
USY7138AAE02	4,3000 %	Pertamina USD MTN 13/23	USD	1.800,0	%	101,58	1.642.869,67	0,25
US69370RAD98	3,6500 %	Pertamina USD MTN 19/29	USD	200,0	%	99,42	178.663,02	0,03
US69370RAK32	1,4000 %	Pertamina USD Notes 21/26	USD	600,0	%	92,87	500.642,46	0,08
Irlanda							**1.290.014,71**	**0,20**
XS1428782160	1,8750 %	ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0	%	101,21	202.421,52	0,03
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	800,0	%	112,15	897.199,36	0,14
XS2231331344	1,0000 %	Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	90,84	90.843,18	0,01
XS2463961248	1,3750 %	Linde EUR MTN 22/31	EUR	100,0	%	99,55	99.550,65	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Italia						**32.212.675,01**	**4,96**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	105,24	631.419,00	0,10
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	108,01	216.023,12	0,03
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	90,07	270.220,80	0,04
US29265WAA62	8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.400,0	%	107,31	1.349.903,47	0,21
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	92,43	92.434,83	0,01
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,99	91.988,29	0,01
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	250,0	%	96,55	241.374,45	0,04
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	550,0	%	95,46	525.040,07	0,08
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0	%	131,87	1.186.825,50	0,18
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	%	122,34	978.710,64	0,15
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0	%	139,93	1.819.129,00	0,28
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0	%	119,22	596.121,25	0,09
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	%	112,81	1.128.137,50	0,17
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	101,93	2.548.193,75	0,39
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	500,0	%	96,75	483.727,50	0,08
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	99,98	999.805,00	0,15
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.000,0	%	105,45	1.054.490,00	0,16
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	400,0	%	100,57	402.260,00	0,06
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	1.750,0	%	101,76	1.780.778,13	0,27
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	103,11	2.062.270,00	0,32
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	1.300,0	%	105,34	1.369.426,50	0,21
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	1.000,0	%	97,82	978.195,00	0,15
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	108,77	2.175.490,00	0,34
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	%	97,37	486.825,00	0,08
IT0005425233	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	900,0	%	84,46	760.095,00	0,12
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	300,0	%	87,92	263.762,25	0,04
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0	%	127,22	1.272.167,50	0,20
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	1.000,0	%	95,40	954.022,90	0,15
IT0005454241	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	1.000,0	%	94,79	947.857,50	0,15
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,17	101.165,40	0,02
IT0005142952	1,3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4	EUR	500,0	%	101,51	507.526,40	0,08
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	96,49	192.976,84	0,03
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	600,0	%	101,17	607.023,30	0,09
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	91,37	91.371,59	0,01
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	98,28	393.111,56	0,06
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	84,78	84.784,53	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2437854487	2,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	%	95,66	95.663,87	0,02
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	90,86	90.861,69	0,01
XS2104968404	1,8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	250,0	%	94,61	236.524,98	0,04
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.200,0	%	90,56	976.480,24	0,15
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	1.400,0	%	92,89	1.168.490,66	0,18
Japón						**64.818.963,05**	**9,99**
XS2377379461	0,1000 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	88,71	177.415,28	0,03
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	300.000,0	%	126,33	2.787.040,18	0,43
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	%	129,92	2.866.261,25	0,44
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0	%	128,16	1.884.857,38	0,29
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	250.000,0	%	132,32	2.432.655,28	0,37
JP1300331A99	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	150.000,0	%	123,89	1.366.622,72	0,21
JP1201241B22	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	200.000,0	%	115,79	1.703.016,32	0,26
JP1201321BC7	1,7000 % Japan Government JPY Bonds 11/31 S.132	JPY	300.000,0	%	114,36	2.522.938,24	0,39
JP1400041B55	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	200.000,0	%	133,37	1.961.585,55	0,30
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0	%	113,65	1.671.517,89	0,26
JP1300361C33	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	100.000,0	%	124,25	913.677,16	0,14
JP1201441D44	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	130.000,0	%	113,34	1.083.554,15	0,17
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	300.000,0	%	111,90	2.468.629,04	0,38
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	150.000,0	%	107,98	1.191.066,33	0,18
JP1300491FC9	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	400.000,0	%	113,18	3.329.085,79	0,51
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0	%	113,66	1.671.672,17	0,26
JP1201581G90	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0	%	100,85	1.853.982,50	0,29
JP1103491HC4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/27 S.349	JPY	400.000,0	%	100,21	2.947.537,39	0,45
JP1300551H61	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 17/47 S.55	JPY	200.000,0	%	99,46	1.462.734,31	0,23
JP1103501J35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	400.000,0	%	100,17	2.946.469,04	0,45
JP1103521JA8	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.352	JPY	200.000,0	%	100,07	1.471.772,90	0,23
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	300.000,0	%	99,71	2.199.822,35	0,34
JP1103581L42	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	300.000,0	%	99,62	2.197.783,02	0,34
JP1103601LA4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.360	JPY	200.000,0	%	99,45	1.462.612,68	0,23
JP1400131L54	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	300.000,0	%	86,11	1.899.777,54	0,29
JP1103621M43	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.362	JPY	200.000,0	%	99,27	1.459.936,51	0,23
JP1103631M74	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	200.000,0	%	99,17	1.458.527,98	0,22
JP1103641MA8	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.364	JPY	200.000,0	%	99,07	1.457.091,66	0,22
JP1201791N14	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 22/41 S.179	JPY	400.000,0	%	96,59	2.841.223,34	0,44
JP1103471H66	0,1000 % Japan Government Ten Year Bond JPY Bonds 17/27 S.347	JPY	200.000,0	%	100,26	1.474.606,28	0,23
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	94,57	189.136,62	0,03
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	90,46	271.387,86	0,04
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	91,75	183.500,00	0,03
US60687YAS81	3,9220 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/24	USD	1.400,0	%	101,22	1.273.258,89	0,20
US60687YBL20	1,9790 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	%	87,50	471.716,58	0,07
US60687YBU29	2,5640 % Mizuho Financial Group USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	88,45	794.720,46	0,12
US65535HAP47	2,6480 % Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	97,38	1.224.925,77	0,19
US65535HAZ29	2,3290 % Nomura Holdings USD Notes 22/27	USD	1.400,0	%	93,80	1.179.938,47	0,18
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	100,0	%	90,90	90.900,78	0,01
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0	%	93,32	1.493.164,64	0,23
XS2395267052	0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	93,12	372.483,88	0,06
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	100,0	%	108,36	108.356,87	0,02
Jersey						**95.995,00**	**0,01**
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	96,00	95.995,00	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Kazajistán							**1.391.603,01**	**0,21**
XS1807299174	4,7500 %	KazMunayGas National USD Notes 18/25	USD	1.000,0	%	97,26	873.860,05	0,13
XS1807300105	5,3750 %	KazMunayGas National USD Notes 18/30	USD	600,0	%	96,04	517.742,96	0,08
Letonia							**180.506,52**	**0,03**
XS2420426038	0,2500 %	Latvia Government EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	92,03	92.025,53	0,02
XS2317123052	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0	%	88,48	88.480,99	0,01
Lituania							**312.574,83**	**0,05**
XS2013677864	0,5000 %	Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	95,05	95.054,33	0,02
XS2210006339	0,5000 %	Lithuania Government EUR MTN 20/50	EUR	200,0	%	72,19	144.383,50	0,02
XS2364754411	0,7500 %	Lithuania Government EUR MTN 21/51	EUR	100,0	%	73,14	73.137,00	0,01
Luxemburgo							**4.144.293,78**	**0,64**
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	91,24	91.237,61	0,01
XS2298459426	1,2130 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	300,0	%	87,45	262.335,75	0,04
XS1678966935	1,7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	100,0	%	100,87	100.874,86	0,02
XS1969600748	1,7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	99,62	99.622,75	0,02
XS2022084367	1,6250 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	97,27	194.546,26	0,03
XS2051149552	1,8000 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/49	EUR	100,0	%	92,20	92.200,44	0,01
EU000A1G0DW4	1,8000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	700,0	%	112,19	785.310,75	0,12
EU000A1G0DN3	2,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	700,0	%	119,47	836.268,51	0,13
XS0856556807	5,0000 %	Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	300,0	%	105,25	315.745,92	0,05
XS1629387462	1,5000 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	99,06	148.586,93	0,02
XS1713466495	3,0000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	100,37	1.003.735,80	0,16
XS2384273715	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	87,79	131.685,65	0,02
XS2286442186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	82,14	82.142,55	0,01
Malasia							**363.763,78**	**0,06**
USY68856AN67	3,5000 %	Petronas Capital USD MTN 15/25	USD	400,0	%	101,21	363.763,78	0,06
México							**3.676.806,12**	**0,57**
XS0969341147	6,3750 %	América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	700,0	%	106,26	743.834,77	0,11
US02364WBE49	4,3750 %	América Móvil USD Notes 12/42	USD	1.000,0	%	103,39	928.932,79	0,14
US02364WBJ36	2,8750 %	América Móvil USD Notes 20/30	USD	300,0	%	95,54	257.535,33	0,04
XS1974394675	1,6250 %	Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	%	100,21	100.209,50	0,02
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	200,0	%	86,93	173.861,10	0,03
US91086QBG29	4,1250 %	Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	%	105,33	946.391,97	0,15
US91087BAF76	4,5000 %	Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	%	106,05	381.138,22	0,06
XS2280637039	3,7500 %	Mexico Government USD Bonds 21/71	USD	200,0	%	80,63	144.902,44	0,02
Marruecos							**1.157.486,25**	**0,18**
XS1079233810	3,5000 %	Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	103,38	1.033.845,00	0,16
XS2080771806	1,5000 %	Morocco Government EUR Bonds 19/31	EUR	150,0	%	82,43	123.641,25	0,02
Nueva Zelanda							**8.451.064,83**	**1,30**
NZGOVDT423C0	5,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	3.000,0	%	103,15	1.928.021,86	0,30
NZGOVDT427C1	4,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0	%	106,38	662.826,84	0,10
NZGOVDT433C9	3,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0	%	102,46	638.432,56	0,10
NZGOVDT425C5	2,7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 16/25 S.425	NZD	3.300,0	%	99,27	2.041.154,85	0,31

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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	%	93,41	174.597,01	0,03
NZGOVDT429C7	3,0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 18/29 S.429	NZD	1.500,0	%	98,84	923.770,98	0,14
NZGOVDT524C5	0,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 20/24 S.524	NZD	2.800,0	%	95,14	1.659.745,63	0,26
NZGOVDT541C9	1,7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	900,0	%	75,35	422.515,10	0,06
Noruega							**5.318.564,75**	**0,82**
XS2306517876	0,2500 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	%	90,83	181.658,34	0,03
US23329RAG11	1,5350 %	DNB Bank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	92,16	662.429,14	0,10
NO0010853229	2,1250 %	DNB Boligkreditt NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0	%	96,07	496.204,00	0,08
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	16.000,0	%	98,13	1.621.834,53	0,25
NO0010757925	1,5000 %	Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0	%	96,35	497.660,54	0,08
NO0010786288	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	10.000,0	%	96,43	996.075,17	0,15
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	150,0	%	95,06	142.591,85	0,02
XS1951084638	0,5000 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	98,24	491.184,00	0,08
XS2001737910	1,1250 %	Telenor EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	96,69	96.693,51	0,01
XS2117454871	0,8750 %	Telenor EUR MTN 20/35	EUR	150,0	%	88,16	132.233,67	0,02
Panamá							**2.939.793,08**	**0,45**
US698299BD54	4,0000 %	Panama Government USD Bonds 14/24	USD	1.600,0	%	102,49	1.473.454,22	0,23
US698299BE38	3,7500 %	Panama Government USD Bonds 15/25	USD	1.600,0	%	102,00	1.466.338,86	0,22
Paraguay							**3.100.886,35**	**0,48**
USP75744AD76	5,0000 %	Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	600,0	%	104,02	560.787,75	0,09
USP75744AE59	4,7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	600,0	%	104,36	562.611,28	0,09
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/undefined	USD	250,0	%	100,90	226.647,61	0,03
USP75744AK10	2,7390 %	Paraguay Government USD Bonds 21/33	USD	1.078,0	%	87,59	848.391,22	0,13
USP75744AL92	3,8490 %	Paraguay Government USD Bonds 22/33	USD	1.040,0	%	96,58	902.448,49	0,14
Perú							**2.254.615,45**	**0,35**
XS1315181708	2,7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	%	104,98	209.952,42	0,03
XS1373156618	3,7500 %	Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	%	111,35	222.708,34	0,04
XS2314020806	1,2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	200,0	%	86,24	172.489,04	0,03
XS2408608219	1,9500 %	Peru Government EUR Bonds 21/36	EUR	300,0	%	86,70	260.086,89	0,04
US715638AP79	8,7500 %	Peru Government USD Bonds 03/33	USD	200,0	%	145,13	260.799,98	0,04
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	%	125,61	1.128.578,78	0,17
Filipinas							**2.802.667,67**	**0,43**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	1.100,0	%	96,31	1.059.443,00	0,16
XS1991219442	0,8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	150,0	%	95,75	143.627,48	0,02
US718286AY36	9,5000 %	Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	1.000,0	%	141,84	1.274.471,59	0,20
US718286CN52	1,9500 %	Philippine Government USD Bonds 21/32	USD	400,0	%	90,46	325.125,60	0,05
Polonia							**508.211,75**	**0,08**
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	500,0	%	101,64	508.211,75	0,08
Portugal							**4.317.194,99**	**0,67**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	93,44	186.885,96	0,03
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	95,72	478.617,50	0,07
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	93,51	93.508,27	0,02
PTEDPYOM0020	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0	%	85,76	171.515,36	0,03
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	%	132,28	396.843,00	0,06
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	107,23	1.072.340,00	0,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	99,16	991.640,00	0,15
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	93,83	469.164,95	0,07
PTOTENOE0034	0,9000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	500,0	%	91,34	456.679,95	0,07
Rumanía							**2.605.177,00**	**0,40**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	101,59	253.970,15	0,04
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	97,75	97.751,62	0,01
XS1892141620	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	300,0	%	97,52	292.568,64	0,04
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	83,17	166.331,24	0,03
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	84,54	84.544,08	0,01
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	400,0	%	86,51	310.931,50	0,05
XS2434895988	3,0000 %	Romania Government USD Bonds 22/27	USD	1.600,0	%	97,32	1.399.079,77	0,22
Serbia							**1.332.112,16**	**0,21**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	450,0	%	84,79	381.535,02	0,06
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	%	97,18	485.910,95	0,07
XS2308620793	1,6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	300,0	%	78,20	234.593,49	0,04
XS2388562139	2,0500 %	Serbia Government EUR MTN 21/36	EUR	300,0	%	76,69	230.072,70	0,04
Singapur							**303.234,05**	**0,05**
XS2185867160	1,8750 %	SingTel Group Treasury USD MTN 20/30	USD	250,0	%	91,12	204.684,97	0,03
XS2456884746	0,3870 %	United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	98,55	98.549,08	0,02
Eslovenia							**770.232,25**	**0,12**
SI0002103677	1,7500 %	Slovenia Government EUR Bonds 16/40	EUR	500,0	%	100,39	501.947,90	0,08
SI0002104048	0,4875 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	100,0	%	72,58	72.582,68	0,01
SI0002104196	0,1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	89,20	89.202,09	0,01
SI0002104121	0,6875 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/81	EUR	100,0	%	62,30	62.296,00	0,01
SI0002104105	0,0000 %	Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	50,0	%	88,41	44.203,58	0,01
Sudáfrica							**2.696.458,40**	**0,42**
US836205AQ75	4,6650 %	South Africa Government USD Bonds 12/24	USD	1.500,0	%	102,27	1.378.383,68	0,21
US836205AR58	5,8750 %	South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	%	105,92	951.739,29	0,15
US836205AT15	4,8750 %	South Africa Government USD Bonds 16/26	USD	400,0	%	101,93	366.335,43	0,06
Corea del Sur							**4.763.627,03**	**0,73**
KR10350271C8	4,0000 %	Korea Government KRW Bonds 11/31 S.3112	KRW	1.000.000,0	%	109,10	808.776,68	0,12
KR103502G3C1	3,7500 %	Korea Government KRW Bonds 13/33 S.3312	KRW	1.000.000,0	%	108,15	801.769,53	0,12
KR103502G6C4	1,5000 %	Korea Government KRW Bonds 16/26 S.2612	KRW	1.000.000,0	%	94,14	697.840,55	0,11
KR103502G8C0	2,3750 %	Korea Government KRW Bonds 18/28 S.2812	KRW	1.000.000,0	%	96,91	718.376,43	0,11
KR103501GA35	1,5000 %	Korea Government KRW Bonds 20/25 S.2503	KRW	1.000.000,0	%	96,65	716.512,69	0,11
KR103502GA67	1,3750 %	Korea Government KRW Bonds 20/30 S.3006	KRW	1.000.000,0	%	88,94	659.316,62	0,10
USY52758AC63	3,2500 %	LG Chem USD Notes 19/24	USD	400,0	%	100,45	361.034,53	0,06
España							**22.523.111,84**	**3,47**
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	98,72	98.719,39	0,02
XS1967635977	2,3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	104,26	104.258,71	0,02
ES0211845310	1,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	%	97,96	195.922,96	0,03
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	97,04	970.437,80	0,15
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	94,83	94.832,63	0,01
XS2430998893	0,8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	200,0	%	93,80	187.600,50	0,03
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	106,60	639.600,60	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	94,96	189.928,02	0,03
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.500,0	%	97,41	1.461.153,75	0,23
AU3CB0281608	1,6500 % Banco Santander AUD Notes 21/26	AUD	600,0	%	90,85	366.198,98	0,06
CH1112011577	0,3100 % Banco Santander CHF MTN 21/28	CHF	500,0	%	93,94	456.519,44	0,07
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	92,70	92.698,61	0,01
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	94,49	188.977,82	0,03
XS2404651163	1,0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	91,37	91.369,11	0,01
ES0413900376	2,0000 % Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	%	107,14	535.682,85	0,08
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	93,64	220.721,40	0,03
JP572405AKC8	0,4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	200.000,0	%	99,72	1.466.601,77	0,23
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	800,0	%	96,67	694.860,57	0,11
ES0000106635	1,1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	99,77	99.768,61	0,02
ES0000106726	0,4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	150,0	%	90,19	135.277,74	0,02
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	97,49	97.488,12	0,01
XS2346253730	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	93,83	93.827,07	0,01
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	98,63	197.253,04	0,03
XS2348693297	1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	1.000,0	%	94,03	1.108.214,82	0,17
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	100,0	%	94,76	94.764,22	0,01
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	%	133,75	1.203.732,00	0,19
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	300,0	%	119,35	358.038,00	0,06
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	%	129,19	322.965,00	0,05
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.000,0	%	115,42	1.154.160,00	0,18
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	102,43	1.536.419,85	0,24
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	96,16	1.153.871,88	0,18
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	500,0	%	102,60	513.019,95	0,08
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	99,18	991.829,90	0,15
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	94,69	473.444,95	0,07
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	%	89,55	895.509,90	0,14
ES0000012J15	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	2.500,0	%	95,78	2.394.412,50	0,37
ES0000012I08	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	1.200,0	%	94,43	1.133.219,88	0,17
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	101,42	202.836,84	0,03
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	105,14	210.270,32	0,03
XS2020583618	1,9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	96,70	96.702,34	0,01
Supranacional						**12.810.839,91**	**1,97**
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	96,31	385.230,92	0,06
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,93	499.636,90	0,08
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	101,27	202.538,36	0,03
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	95,76	622.440,00	0,10
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA EUR MTN 19/34	EUR	400,0	%	85,90	343.601,08	0,05
XS2176621253	0,1000 % EUROFIMA EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	91,88	367.510,56	0,06
XS2265998430	4,6000 % European Bank for Reconstruction & Development IDR MTN 20/25	IDR	30.000.000,0	%	97,28	1.825.829,09	0,28
US29878TFD19	1,0000 % European Investment Bank CAD Notes 21/28	CAD	500,0	%	90,18	323.452,84	0,05
XS1757690992	5,7500 % European Investment Bank IDR MTN 18/25	IDR	30.000.000,0	%	101,76	1.909.914,14	0,29
XS1760775145	7,7500 % European Investment Bank MXN MTN 18/25	MXN	30.000,0	%	97,07	1.316.596,00	0,20
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	4.000,0	%	90,42	777.394,40	0,12
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank PLN MTN 17/24	PLN	2.000,0	%	95,13	408.923,04	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1377496457	7,8750 % Inter-American Development Bank IDR MTN 16/23	IDR	25.960.000,0	%	103,44	1.679.980,80	0,26
XS1757382079	7,0000 % International Bank for Reconstruction & Development MXN Notes 18/23	MXN	39.000,0	%	99,05	1.746.452,47	0,27
CA45950KCV04	0,6250 % International Finance CAD MTN 20/25	CAD	600,0	%	93,24	401.339,31	0,06
Suecia						**8.663.406,15**	**1,34**
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	89,10	89.102,07	0,01
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	85,50	85.498,71	0,01
XS2015229862	1,0000 % SBAB Bank SEK MTN 19/24	SEK	4.000,0	%	97,44	377.310,31	0,06
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	%	100,32	501.612,25	0,08
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	93,60	187.192,00	0,03
XS2078737215	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	92,03	184.069,36	0,03
SE0014449658	1,1250 % SKF SEK Notes 20/24	SEK	4.000,0	%	98,07	379.740,12	0,06
AU3CB0257095	3,2500 % Svenska Handelsbanken AUD MTN 18/23	AUD	520,0	%	101,39	354.182,83	0,05
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	91,09	364.346,28	0,06
XS2198236734	0,3690 % Swedbank JPY MTN 20/23	JPY	300.000,0	%	99,99	2.205.894,02	0,34
SE0002829192	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0	%	132,60	256.718,89	0,04
SE0004517290	2,2500 % Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	7.000,0	%	109,66	743.083,30	0,11
SE0005676608	2,5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	%	104,43	808.750,28	0,13
XS2345996743	1,0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	86,56	86.556,96	0,01
XS2441574089	1,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	350,0	%	91,22	319.280,68	0,05
US294829AA48	4,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	100,29	901.133,69	0,14
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	800,0	%	102,37	818.934,40	0,13
Suiza						**2.763.191,73**	**0,43**
CH1145096165	0,4350 % UBS Group CHF Notes 21/28	CHF	600,0	%	95,32	555.820,43	0,09
CH0598928718	0,3750 % UBS Group CHF Notes 21/29	CHF	600,0	%	93,55	545.505,19	0,08
USH42097CC91	2,0950 % UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	1.000,0	%	87,66	787.678,28	0,12
USH42097BS52	1,0080 % UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	1.000,0	%	97,29	874.187,83	0,14
Países Bajos						**27.166.060,67**	**4,19**
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	100,0	%	88,41	88.410,25	0,01
XS2101336316	0,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0	%	88,05	88.054,62	0,01
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in Germany)	USD	400,0	%	100,45	361.036,97	0,06
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in USA)	USD	1.600,0	%	100,59	1.446.166,31	0,22
XS0473964509	6,6250 % Aegon GBP MTN 09/39	GBP	500,0	%	146,25	861.780,69	0,13
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	99,26	99.260,50	0,02
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	50,0	%	84,72	42.358,57	0,01
AU3CB0241933	3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	400,0	%	100,70	270.599,23	0,04
XS2388557998	1,4670 % BP Capital Markets EUR Notes 21/41	EUR	100,0	%	85,04	85.041,90	0,01
XS2394063437	0,5000 % Brenntag Finance EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	89,64	89.639,80	0,01
US12594KAA07	4,5000 % CNH Industrial USD Notes 16/23	USD	1.200,0	%	102,11	1.100.949,67	0,17
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	95,49	95.493,20	0,02
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	150,0	%	88,64	132.967,47	0,02
USN27915AS11	3,6000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	%	101,07	181.617,92	0,03
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	99,53	199.058,78	0,03
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24	USD	2.000,0	%	100,39	1.803.999,00	0,28
XS2390400807	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	100,0	%	85,49	85.485,31	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
USN30707AE88	4,7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	1.200,0	%	107,35	1.157.482,56	0,18
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	700,0	%	101,91	713.398,98	0,11
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	100,95	504.767,10	0,08
XS2350756446	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	%	92,92	92.923,19	0,01
XS1796079488	2,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	800,0	%	100,06	800.487,52	0,12
XS2413696761	0,1250 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	600,0	%	97,01	582.045,00	0,09
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0	%	92,56	92.562,21	0,01
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	200,0	%	89,30	178.599,66	0,03
XS2305598216	1,1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	500,0	%	89,67	528.368,94	0,08
XS1796077946	4,7000 %	ING Groep USD FLR-MTN 18/28	USD	1.800,0	%	100,81	1.630.383,61	0,25
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	97,34	486.696,95	0,08
XS2229470146	0,8750 %	KPN EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	88,47	88.473,40	0,01
XS2384726449	1,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	100,0	%	81,11	81.112,45	0,01
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	101,63	609.771,90	0,09
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	%	100,38	702.655,17	0,11
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0	%	142,70	285.397,98	0,04
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	250,0	%	116,99	292.487,48	0,05
NL0010721999	2,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	250,0	%	142,69	356.722,48	0,06
NL0012818504	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	101,03	505.135,00	0,08
XS1877512258	1,0000 %	NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	98,65	986.518,60	0,15
XS2065698834	0,0100 %	NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	91,09	91.087,51	0,01
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	93,12	279.364,17	0,04
XS2432361421	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0	%	93,79	281.371,83	0,04
XS1550988643	4,6250 %	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0	%	109,79	164.685,56	0,03
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.000,0	%	105,60	1.055.988,90	0,16
XS2014373851	0,7500 %	Rabobank EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	89,13	89.125,42	0,01
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	1.800,0	%	100,52	1.625.775,69	0,25
US74977SDK50	1,1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	91,71	659.203,33	0,10
XS2035620710	0,2500 %	Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,19	94.187,94	0,02
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	1.000,0	%	133,00	1.195.022,47	0,18
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	94,21	94.211,57	0,02
XS2464732770	2,7500 %	Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	100,46	100.462,17	0,02
XS1524573752	1,2500 %	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	100,94	302.825,97	0,05
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	100,97	504.836,55	0,08
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	94,11	94.106,42	0,02
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	86,60	86.603,93	0,01
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	102,37	1.023.700,30	0,16
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	100,40	100.403,07	0,02
XS1828037827	2,0000 %	TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	100,0	%	100,95	100.952,18	0,02
XS2112815613	1,6250 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 20/24	GBP	500,0	%	98,22	578.761,87	0,09
XS2289410180	0,8750 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 21/25	GBP	400,0	%	94,37	444.854,79	0,07
DE000A28ZQQ5	1,0000 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	90,63	90.631,42	0,01
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	100,00	399.987,24	0,06
Emiratos Árabes Unidos							**362.511,48**	**0,06**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	150,0	%	95,14	142.704,32	0,02
XS2384290727	1,1250 %	First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26	GBP	200,0	%	93,25	219.807,16	0,04
Reino Unido							**40.076.787,57**	**6,18**
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	200,0	%	98,94	197.876,04	0,03
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	%	90,89	181.784,26	0,03
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	100,0	%	95,20	95.201,38	0,01
XS1472663670	3,2500 %	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0	%	100,20	590.442,14	0,09
XS1550975079	3,1250 %	Barclays GBP MTN 17/24	GBP	300,0	%	100,62	355.745,78	0,06
XS2351311290	0,6540 %	Barclays JPY FLR-MTN 21/27	JPY	100.000,0	%	99,57	732.208,86	0,11
US06738EBH71	3,9320 %	Barclays USD FLR-Notes 19/25	USD	1.800,0	%	100,77	1.629.760,13	0,25
XS1992931508	0,8310 %	BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	96,40	96.396,12	0,02
XS2081016763	1,1040 %	BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0	%	88,24	176.475,70	0,03
XS1577950667	1,5000 %	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	97,34	97.336,86	0,02
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	94,85	948.505,90	0,15
XS1637333748	1,5000 %	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	99,43	149.140,47	0,02
XS0306772699	6,3750 %	British Telecommunications GBP MTN 07/37	GBP	300,0	%	125,20	442.641,39	0,07
XS1907122656	1,5000 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	150,0	%	100,02	150.037,13	0,02
XS1328187627	4,1250 %	Crh Finance UK GBP MTN 15/29	GBP	200,0	%	108,30	255.279,31	0,04
XS0247840969	4,7500 %	HSBC Bank GBP MTN 06/46	GBP	400,0	%	118,27	557.531,82	0,09
AU3CB0248862	4,2500 %	Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27	AUD	600,0	%	99,83	402.359,67	0,06
AU3CB0253227	4,7500 %	Lloyds Banking Group AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0	%	101,38	681.066,34	0,11
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	%	100,87	201.730,46	0,03
XS2430704655	2,0000 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-MTN 22/28	GBP	300,0	%	94,64	334.619,18	0,05
XS2265524640	2,7070 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 20/35	GBP	300,0	%	91,46	323.367,70	0,05
JP582667AHC7	0,4820 %	Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	%	99,98	735.223,88	0,11
US53944YAA10	4,5000 %	Lloyds Banking Group USD Notes 14/24	USD	1.800,0	%	102,34	1.655.172,00	0,26
XS2381853436	0,7500 %	National Grid EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	86,11	86.106,24	0,01
US63859VBG59	0,5500 %	Nationwide Building Society USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	95,84	861.171,97	0,13
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	100,0	%	92,16	92.160,22	0,01
USG6382GWT59	1,6000 %	NatWest Markets USD Notes 21/26	USD	600,0	%	91,65	494.118,98	0,08
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	97,56	975.620,50	0,15
XS2019815062	1,4000 %	Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/31	EUR	100,0	%	94,67	94.671,47	0,01
XS1529614726	2,7500 %	Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	300,0	%	99,92	353.294,30	0,05
XS2102360315	0,8500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	100,0	%	94,88	94.878,20	0,01
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	93,14	465.682,00	0,07
XS2407969885	0,8000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	91,69	91.690,70	0,01
XS1793294841	4,8660 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0	%	100,29	360.449,60	0,06
XS2283175516	1,4560 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	1.200,0	%	91,17	983.005,60	0,15
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	1.500,0	%	124,49	2.200.823,33	0,34
GB0032452392	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.500,0	%	130,20	2.301.605,65	0,35
GB00B00NY175	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	800,0	%	142,32	1.341.859,65	0,21
GB00B24FF097	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	2.000,0	%	126,26	2.975.939,07	0,46
GB00B84Z9V04	3,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	2.000,0	%	125,44	2.956.634,92	0,46
GB00BN65R313	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	2.400,0	%	130,99	3.704.970,61	0,57
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	500,0	%	101,19	596.296,86	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BJMHB534	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/29	GBP	1.000,0	%	95,57	1.126.312,86	0,17
GB00BL68HJ26	0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	500,0	%	95,42	562.266,70	0,09
GB00BJQWYH73	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	2.500,0	%	90,21	2.657.976,48	0,41
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	700,0	%	100,94	706.554,59	0,11
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	97,31	97.312,33	0,02
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	%	107,43	107.425,85	0,02
XS2002019060	2,5000 % Vodafone Group EUR MTN 19/39	EUR	300,0	%	101,35	304.052,34	0,05
US92857WBV19	3,2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	1.400,0	%	92,98	1.169.593,22	0,18
US92857WBU36	4,2500 % Vodafone Group USD Notes 19/50	USD	400,0	%	99,86	358.904,91	0,06
XS2358471246	0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	90,82	90.819,52	0,01
XS2385755835	1,5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	250,0	%	88,92	261.995,82	0,04
XS1397887537	3,5000 % Yorkshire Building Society GBP MTN 16/26	GBP	500,0	%	103,98	612.690,56	0,09
Uruguay						**191.595,77**	**0,03**
US760942BB71	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	200,0	%	106,62	191.595,77	0,03
EE. UU.						**142.818.064,73**	**22,01**
US031162CS70	3,3750 % Amgen USD Notes 20/50	USD	1.200,0	%	90,50	975.738,86	0,15
US03522AAH32	4,7000 % Anheuser-Busch Companies Via Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/36	USD	1.200,0	%	108,78	1.172.903,31	0,18
CA00206RDW93	2,8500 % AT&T CAD Notes 17/24	CAD	500,0	%	99,10	355.457,91	0,06
XS1907120791	2,3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	500,0	%	103,93	519.651,25	0,08
XS2180009081	2,6000 % AT&T EUR Notes 20/38	EUR	100,0	%	102,03	102.033,38	0,02
XS0932036154	4,2500 % AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	%	109,37	644.470,79	0,10
US00206RDJ86	4,5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	1.250,0	%	104,93	1.178.548,40	0,18
US00206RKH48	2,2500 % AT&T USD Notes 20/32	USD	1.000,0	%	88,77	797.644,76	0,12
US053332AT96	3,1250 % AutoZone USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	99,58	894.709,50	0,14
US053332AW26	3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	%	100,79	90.558,78	0,01
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	92,56	185.125,42	0,03
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	250,0	%	96,49	241.234,33	0,04
XS2345799089	0,5830 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	93,68	93.675,15	0,01
XS2321427408	0,6940 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,70	90.697,56	0,01
XS1963075913	0,3830 % Bank of America JPY FLR-MTN 19/25	JPY	200.000,0	%	99,48	1.463.116,11	0,23
US06051GGL77	3,7050 % Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	800,0	%	100,85	724.887,65	0,11
US06051GFC87	5,0000 % Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	%	114,65	618.083,48	0,10
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	%	97,24	436.851,23	0,07
US10112RAY09	2,7500 % Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	%	97,43	437.688,50	0,07
US101137AX52	4,0000 % Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	200,0	%	103,75	186.434,60	0,03
US10373QAD25	3,7900 % BP Capital Markets America USD Notes 18/24	USD	1.000,0	%	101,76	914.345,43	0,14
US15089QAJ31	3,5000 % Celanese US Holdings USD Notes 19/24	USD	1.600,0	%	100,47	1.444.354,33	0,22
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	200,0	%	98,45	196.899,60	0,03
XS2063232727	0,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,78	94.777,78	0,01
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	%	107,30	964.102,65	0,15
US17308CC539	2,9760 % Citigroup USD FLR-Notes 19/30	USD	1.400,0	%	95,08	1.196.061,46	0,18
US172967DR95	6,1250 % Citigroup USD Notes 06/36	USD	600,0	%	120,92	651.877,24	0,10
XS2307863642	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	91,55	91.546,46	0,01
US20030NBG51	4,5000 % Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	%	106,78	959.412,32	0,15
US20825CAQ78	6,5000 % ConocoPhillips USD Notes 09/39	USD	1.000,0	%	133,27	1.197.451,87	0,18
US126408HF31	3,8000 % CSX USD Notes 16/46	USD	1.000,0	%	100,38	901.944,96	0,14
US126408HQ95	2,4000 % CSX USD Notes 19/30	USD	400,0	%	94,60	340.015,04	0,05
US126408HP13	4,5000 % CSX USD Notes 19/49	USD	200,0	%	110,34	198.284,37	0,03
US25746UDG13	3,3750 % Dominion Energy USD Notes 20/30	USD	1.400,0	%	99,00	1.245.352,98	0,19
US25746UDL08	2,2500 % Dominion Energy USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	89,83	807.161,81	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US260543CG61	4,3750 %	Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	1.400,0	%	103,37	1.300.289,04	0,20
US260543CY77	4,8000 %	Dow Chemical USD Notes 19/28	USD	1.000,0	%	107,55	966.322,07	0,15
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	1.300,0	%	98,37	1.148.995,87	0,18
US29379VBX01	2,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	96,12	1.036.349,13	0,16
US31428XBE58	4,7500 %	FedEx USD Notes 15/45	USD	1.000,0	%	106,49	956.795,32	0,15
US341081FA03	5,9500 %	Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	%	126,25	1.134.410,67	0,18
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	98,34	98.344,00	0,02
US345397WW97	3,6640 %	Ford Motor Credit USD Notes 14/24	USD	400,0	%	98,88	355.385,25	0,06
US345397A290	3,0870 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	100,19	900.260,61	0,14
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	95,81	191.616,72	0,03
AU3CB0282671	1,5500 %	General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	1.600,0	%	91,30	981.370,60	0,15
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	99,97	99.970,24	0,02
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	91,02	91.023,82	0,01
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	100,0	%	92,33	108.819,65	0,02
US37045XCR52	5,1000 %	General Motors Financial USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	103,12	926.554,06	0,14
US37045XCV64	2,9000 %	General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	400,0	%	98,09	352.526,69	0,05
US37045XDD57	1,2500 %	General Motors Financial USD Notes 21/26	USD	600,0	%	91,45	492.991,44	0,08
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	%	109,17	980.945,19	0,15
AU3CB0244085	4,0000 %	Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	1.500,0	%	101,85	1.026.256,72	0,16
XS1861206636	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	150,0	%	100,38	150.576,06	0,02
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	91,56	183.122,82	0,03
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	150,0	%	91,17	136.761,51	0,02
XS2389353264	0,7500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	200,0	%	87,48	174.959,98	0,03
XS2322254322	1,5000 %	Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27	GBP	150,0	%	91,87	162.399,65	0,03
US38141GWQ36	3,2720 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	%	100,17	540.005,79	0,08
US38141GWL49	3,6910 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	100,23	900.555,23	0,14
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	102,09	917.281,14	0,14
USU4034GAA14	4,2500 %	GUSAP III USD Notes 19/30	USD	800,0	%	100,54	722.709,95	0,11
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	99,18	247.942,73	0,04
US42809HAF47	3,5000 %	Hess USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	100,76	905.314,92	0,14
XS1843459782	1,8000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	99,73	199.464,54	0,03
US460146CH42	6,0000 %	International Paper USD Notes 11/41	USD	1.200,0	%	118,96	1.282.654,55	0,20
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	319,0	%	104,85	300.515,81	0,05
XS2033262622	1,0010 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/31	EUR	100,0	%	93,38	93.379,94	0,01
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0	%	93,80	140.705,15	0,02
US46647PAH91	3,2200 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	%	100,50	541.797,57	0,08
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0	%	101,21	909.371,44	0,14
US46647PAA49	4,2600 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	%	106,85	288.017,45	0,04
US46625HHV50	5,5000 %	JPMorgan Chase USD Notes 10/40	USD	600,0	%	120,37	648.915,22	0,10
US46625HQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	%	101,24	545.787,29	0,08
US26138EAS81	3,4000 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	100,43	902.375,17	0,14
US49271VAN01	2,2500 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31	USD	300,0	%	89,77	241.979,26	0,04
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	101,45	507.244,85	0,08
US50077LBC90	3,8750 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 21/27	USD	600,0	%	101,93	549.536,84	0,09
US548661DP97	3,1000 %	Lowe's Companies USD Notes 17/27	USD	600,0	%	99,44	536.102,87	0,08
XS1567174526	3,1250 %	McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	%	100,32	354.708,08	0,06
XS1197273755	2,3750 %	Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	200,0	%	101,04	202.084,48	0,03
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	%	94,54	94.538,41	0,01
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	89,38	89.376,02	0,01
XS2404028230	1,1020 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/33	EUR	100,0	%	91,54	91.542,10	0,01
US61744YAK47	3,5910 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	100,51	903.124,89	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US61747YEA91	0,7900 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	95,00	170.714,49	0,03
US61746BDQ68	3,8750 % Morgan Stanley USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	101,97	916.178,93	0,14
USU65478BS48	1,0500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	95,11	854.619,20	0,13
USU65478BU93	2,0000 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/26	USD	600,0	%	91,65	494.112,62	0,08
USU65478BV76	2,7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28	USD	1.000,0	%	90,42	812.477,77	0,13
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	1.000,0	%	105,29	946.033,74	0,15
US68389XAU90	3,4000 % Oracle USD Notes 14/24	USD	2.000,0	%	100,49	1.805.742,65	0,28
US68389XBS36	2,9500 % Oracle USD Notes 17/24	USD	1.000,0	%	99,40	893.126,14	0,14
US68389XCA19	3,9500 % Oracle USD Notes 21/51	USD	1.000,0	%	87,56	786.701,86	0,12
US693506BU04	1,2000 % PPG Industries USD Notes 21/26	USD	400,0	%	92,56	332.679,79	0,05
XS2404272572	0,1100 % Procter & Gamble JPY Notes 21/26	JPY	100.000,0	%	99,89	734.590,28	0,11
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	100,0	%	100,12	100.119,07	0,02
XS2357812986	0,4480 % Prologis Yen Finance JPY Notes 21/28	JPY	100.000,0	%	97,72	718.582,44	0,11
US74432QCE35	4,3500 % Prudential Financial USD MTN 19/50	USD	200,0	%	108,44	194.876,44	0,03
US74432QCF00	3,7000 % Prudential Financial USD MTN 19/51	USD	400,0	%	97,45	350.241,16	0,05
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	1.800,0	%	100,98	1.633.210,53	0,25
US74834LBA70	4,2000 % Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	1.200,0	%	103,79	1.119.106,06	0,17
US74949LAD47	3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	600,0	%	95,62	515.514,34	0,08
USU85861AA75	1,7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	900,0	%	91,29	738.247,16	0,11
US871829BC08	3,3000 % Sysco USD Notes 16/26	USD	800,0	%	100,44	722.007,24	0,11
US871829BF39	3,2500 % Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0	%	99,63	89.514,65	0,01
US912810FP85	5,3750 % United States Government USD Bonds 01/31	USD	5.000,0	%	124,16	5.578.151,10	0,86
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	2.500,0	%	126,15	2.833.650,33	0,44
US912810QA97	3,5000 % United States Government USD Bonds 09/39	USD	4.000,0	%	114,29	4.107.608,25	0,63
US912810QX90	2,7500 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	2.000,0	%	101,59	1.825.665,92	0,28
US912810RK60	2,5000 % United States Government USD Bonds 15/45	USD	4.000,0	%	97,40	3.500.550,22	0,54
US9128282A70	1,5000 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	3.000,0	%	95,91	2.585.400,89	0,40
US912810RQ31	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	2.000,0	%	97,86	1.758.558,32	0,27
US912810RS96	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	2.000,0	%	97,88	1.758.979,54	0,27
US912828V988	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	2.000,0	%	99,04	1.779.757,66	0,27
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	2.000,0	%	103,52	1.860.342,95	0,29
US912828YH74	1,5000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	2.000,0	%	97,70	1.755.750,47	0,27
US912810SJ88	2,2500 % United States Government USD Bonds 19/49	USD	2.000,0	%	94,82	1.703.945,62	0,26
US912828ZF00	0,5000 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	4.000,0	%	94,23	3.386.832,26	0,52
US912828ZN34	0,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	8.000,0	%	90,73	6.521.519,49	1,01
US91282CAY75	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	8.000,0	%	90,31	6.491.756,42	1,00
US91282CBH34	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27	USD	7.000,0	%	92,20	5.798.707,92	0,89
US91282CBP59	1,1250 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	8.000,0	%	92,76	6.667.527,85	1,03
US91282CDF59	1,3750 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	8.000,0	%	93,46	6.718.069,57	1,04
US912810SZ21	2,0000 % United States Government USD Bonds 21/51	USD	3.000,0	%	89,77	2.419.877,82	0,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US912810FG86	5,2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.400,0	%	117,84	1.482.279,74	0,23
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.000,0	%	125,15	1.124.475,00	0,17
US912810SR05	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2040	USD	600,0	%	78,67	424.126,19	0,07
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	92,16	92.158,37	0,01
XS1405769727	3,1250 % Verizon Communications GBP Notes 16/35	GBP	100,0	%	99,40	117.148,98	0,02
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications GBP Notes 19/31	GBP	100,0	%	96,48	113.706,67	0,02
US92556HAA59	4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	104,06	934.963,25	0,14
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	1.200,0	%	105,10	1.133.169,01	0,18
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0	%	103,20	608.124,92	0,09
US931427AS74	3,2000 % Walgreens Boots Alliance USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	97,64	877.298,30	0,14
US963320AV88	4,5000 % Whirlpool USD Notes 16/46	USD	1.200,0	%	103,36	1.114.493,78	0,17
US88339WAA45	3,5000 % Williams Companies USD Notes 21/51	USD	1.000,0	%	87,69	787.893,29	0,12
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**641.818.202,63**	**98,93**
Depósitos en entidades financieras						**7.708.079,97**	**1,19**
Depósitos a la vista						**7.708.079,97**	**1,19**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				426.869,05	0,07
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				7.281.210,92	1,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**7.708.079,97**	**1,19**

Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados							
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.							
Derivados cotizados						**-1.404.769,55**	**-0,22**
Operaciones de futuros						**1.073.608,31**	**0,16**
Futuros de bonos vendidos						**1.073.608,31**	**0,16**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22		Ctr	-20	EUR	157,92	162.840,00	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22		Ctr	-10	GBP	121,19	38.125,57	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22		Ctr	-50	USD	122,63	246.389,12	0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22		Ctr	-80	USD	135,06	-19.388,22	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22		Ctr	-10	EUR	184,16	183.040,00	0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22		Ctr	-80	EUR	128,56	331.440,00	0,05
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22		Ctr	-30	USD	114,55	96.870,94	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22		Ctr	-5	USD	176,06	34.290,90	0,00
TBA						**-2.478.377,86**	**-0,38**
US01F0224448	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/37	USD	3.240.000,00		98,66	-81.043,49	-0,01
US01F0304471	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/37	USD	3.300.000,00		100,56	-62.277,78	-0,01
US01F0306450	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	8.380.000,00		97,84	-243.015,00	-0,04
US01F0326417	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	6.670.000,00		100,22	-165.077,89	-0,03
US01F0406441	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	5.660.000,00		102,17	-129.810,15	-0,02
US01F0426407	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	4.440.000,00		103,63	-94.736,30	-0,01
US01F0126437	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	4.770.000,00		88,99	-154.274,09	-0,02
US01F0204481	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/37	USD	5.190.000,00		96,90	-120.484,48	-0,02
US01F0206460	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	17.050.000,00		92,71	-475.865,80	-0,07
US01F0226427	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	13.250.000,00		95,40	-394.144,02	-0,06
US01F0124457	Federal National Mortgage Association MBS USD 01/37	USD	3.850.000,00		94,61	-98.792,48	-0,02
US21H0306413	Government National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	2.870.000,00		98,84	-66.547,73	-0,01
US21H0326478	Government National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	2.100.000,00		100,54	-42.004,93	-0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
US21H0406403	Government National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	1.540.000,00	102,07	-22.825,65	0,00
US21H0206423	Government National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	7.300.000,00	94,94	-190.506,40	-0,03
US21H0226488	Government National Mortgage Association MBS USD 01/52	USD	4.890.000,00	96,93	-136.971,67	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-3.560.264,60**	**-0,55**
Operaciones de divisas a plazo					**-3.560.264,60**	**-0,55**
Sold AUD / Bought EUR - 11 Apr 2022		AUD	-10.700.000,00		96.598,83	0,01
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022		AUD	-2.829.243,89		-132.759,28	-0,03
Sold AUD / Bought HKD - 13 May 2022		AUD	-313.669,94		-10.956,11	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022		CAD	-4.551.034,47		-125.125,76	-0,03
Sold CAD / Bought HKD - 13 May 2022		CAD	-468.708,29		-5.682,68	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 11 Apr 2022		CHF	-1.000.000,00		16.857,74	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022		CHF	-593.272,09		-13.766,54	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 13 May 2022		CHF	-57.756,15		-89,44	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022		CNY	-92.116.886,99		-370.259,76	-0,06
Sold CNY / Bought HKD - 13 May 2022		CNY	-9.646.918,03		-12.338,85	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022		CZK	-3.235.861,78		-1.141,75	0,00
Sold CZK / Bought HKD - 13 May 2022		CZK	-642.334,10		722,13	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022		DKK	-1.176.903,14		-102,04	0,00
Sold DKK / Bought HKD - 12 May 2022		DKK	-147.241,98		479,81	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022		EUR	-497.615,51		4.284,82	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 11 Apr 2022		EUR	-2.659.766,57		-6.016,34	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022		EUR	-913.978,67		4.335,80	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022		EUR	-147.369,75		-731,42	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022		EUR	-4.721.808,33		2.313,06	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022		EUR	-112.128,04		2.135,80	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022		EUR	-31.379,64		-8,67	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Apr 2022		EUR	-1.206.546,53		-28.313,69	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022		EUR	-1.549.402,77		-26.891,25	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022		EUR	-4.322.601,46		76.617,12	0,01
Sold EUR / Bought IDR - 13 May 2022		EUR	-293.365,37		-3.038,47	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 11 Apr 2022		EUR	-12.833.285,16		-994.634,55	-0,16
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022		EUR	-6.333.983,54		-362.879,07	-0,03
Sold EUR / Bought KRW - 11 Apr 2022		EUR	-3.738.937,51		-33.674,27	-0,01
Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022		EUR	-1.498.120,63		-6.122,82	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022		EUR	-136.975,15		5.126,98	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022		EUR	-167.076,94		1.876,59	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022		EUR	-103.786,17		523,92	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 13 May 2022		EUR	-83.075,33		2.528,28	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022		EUR	-140.558,28		3.928,18	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Apr 2022		EUR	-45.678.553,02		-1.031.001,69	-0,16
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022		EUR	-23.321.790,76		-77.990,45	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 11 Apr 2022		GBP	-5.500.000,00		164.848,30	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022		GBP	-4.558.909,14		27.367,64	0,00
Sold GBP / Bought HKD - 13 May 2022		GBP	-466.698,45		14.511,48	0,00
Sold HKD / Bought CNY - 13 May 2022		HKD	-1.533.845,69		979,21	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022		HKD	-16.640.867,83		-20.548,40	0,00
Sold HKD / Bought JPY - 13 May 2022		HKD	-885.447,95		-5.583,96	0,00
Sold HKD / Bought KRW - 13 May 2022		HKD	-1.094.516,60		2.294,85	0,00
Sold HKD / Bought USD - 13 May 2022		HKD	-9.743.990,15		2.721,14	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 13 May 2022		IDR	-13.437.845.873,00		-25.139,36	0,00
Sold IDR / Bought HKD - 13 May 2022		IDR	-1.165.342.824,00		-943,98	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 11 Apr 2022		JPY	-100.000.000,00		23.424,72	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022		JPY	-2.190.531.363,00		541.057,52	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold JPY / Bought HKD - 13 May 2022	JPY	-209.850.493,00		88.900,59	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 11 Apr 2022	KRW	-1.000.000.000,00		2.535,76	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-3.221.299.619,00		-10.891,05	0,00
Sold KRW / Bought HKD - 13 May 2022	KRW	-347.851.400,00		-1.566,24	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-7.681.992,52		-21.898,28	0,00
Sold MXN / Bought HKD - 13 May 2022	MXN	-885.986,89		-1.962,50	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-6.972.278,62		-27.718,86	0,00
Sold NOK / Bought HKD - 13 May 2022	NOK	-869.984,66		-1.360,48	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 11 Apr 2022	NZD	-10.500.000,00		105.071,32	0,02
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-295.015,62		-11.361,65	0,00
Sold NZD / Bought HKD - 13 May 2022	NZD	-35.170,75		-1.085,69	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022	PLN	-1.392.624,29		5.473,48	0,00
Sold PLN / Bought HKD - 13 May 2022	PLN	-168.571,01		1.664,94	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-7.049.542,17		-9.743,53	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 13 May 2022	SEK	-745.310,01		985,15	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-61.896.818,28		-1.351.867,70	-0,21
Sold USD / Bought HKD - 13 May 2022	USD	-6.388.948,04		-25.233,18	0,00
Inversiones en derivados				**-4.965.034,15**	**-0,77**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**4.223.631,79**	**0,65**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**648.784.880,24**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	1.007,50	1.046,69	1.048,87
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	100,50	105,15	106,52
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	999,82	1.050,74	1.063,31
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.009,34	1.058,47	1.071,05
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	890,36	960,03	985,22
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	940,71	973,54	973,11
- Clase WT2 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	1.005,32	1.067,10	1.080,15
- Clase WT (H-HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	1.001,84	1.060,35	1.065,98
- Clase I (H-USD) (distribución)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	--	1.094,13	1.116,97
Acciones en circulación		755.388	564.160	680.418
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	14	46	17
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	14.603	14.098	13.546
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	557.865	383.997	493.189
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	314	1.090	4.993
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	46.697	51.189	65.835
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	1	1	120
- Clase WT2 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	35.962	32.653	62.994
- Clase WT (H-HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	99.932	80.332	37.690
- Clase I (H-USD) (distribución)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	--	756	271
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		648,8	500,3	669,1

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 81.

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.	22,01
Bonos China	10,60
Bonos Japón	9,99
Bonos Francia	7,11
Bonos en el Reino Unido	6,18
Bonos Italia	4,96
Bonos de Australia	4,42
Bonos Países Bajos	4,19
Bonos España	3,47
Bonos Alemania	3,43
Bonos de Canadá	3,38
Bonos otros países	19,19
Otros activos netos	1,07
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	7.115.882,08
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	147.037,37
- tipo de interés negativo	-28.722,99
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	**7.234.196,46**
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	-31.410,99
Comisión única	-539.147,33
Otros gastos	-2.665,85
Gastos totales	**-573.224,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**6.660.972,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.261.739,19
- operaciones de futuros financieros	479.658,12
- contratos de divisas a plazo	931.583,24
- divisas	2.211.814,71
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.022.289,17**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-26.100.466,67
- operaciones de futuros financieros	354.672,27
- contratos de divisas a plazo	-3.588.605,76
- divisas	1.372.757,36
- operaciones con valores TBA	-3.249.891,17
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-26.189.244,80**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	641.818.202,63
(Precio de compra EUR 655.338.561,65)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	7.708.079,97
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	5.581.601,04
- 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	1.519.284,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	180.025,32
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.092.996,53
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.200.165,16
Activo total	**659.100.355,52**
Pasivo bancario	-1.911.811,92
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	-1.024.800,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-120.667,24
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-19.388,22
- operaciones con valores TBA	-2.478.377,86
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.760.429,76
Pasivo total	**-10.315.475,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**648.784.880,24**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	500.284.918,01
Suscripciones	377.267.813,95
Reembolsos	-193.715.365,07
Distribución	-8.863.241,85
Resultado de las operaciones	-26.189.244,80
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**648.784.880,24**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	564.160
- emitido	387.480
- reembolsado	-196.252
- a finales del periodo de presentación de informes	**755.388**

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

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.912.535.703,64**	**98,73**
Bonos						**1.912.535.703,64**	**98,73**
Australia						**44.959.634,89**	**2,32**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	18.600,0	%	98,17	18.259.913,88	0,94
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	%	93,79	281.366,19	0,01
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	700,0	%	103,57	724.986,64	0,04
XS2456253082	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	2.750,0	%	98,16	2.699.414,30	0,14
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	17.800,0	%	100,21	17.837.800,08	0,92
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	100,43	2.008.616,80	0,10
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,48	502.376,90	0,03
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.750,0	%	93,92	1.643.562,20	0,09
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	100,16	1.001.597,90	0,05
Austria						**45.325.113,44**	**2,34**
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	101,13	4.045.330,00	0,21
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.800,0	%	95,22	3.618.487,68	0,19
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	17.700,0	%	100,45	17.778.853,50	0,92
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	95,52	573.092,10	0,03
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	7.600,0	%	102,27	7.772.852,88	0,40
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	11.200,0	%	103,00	11.536.497,28	0,59
Bélgica						**26.056.608,70**	**1,34**
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	99,85	1.996.927,60	0,10
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.000,0	%	105,60	2.112.020,00	0,11
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0	%	101,52	3.045.690,00	0,16
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0	%	102,07	4.082.720,00	0,21
BE0002597756	2,7500 % Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	13.800,0	%	101,94	14.067.271,50	0,72
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	94,00	751.979,60	0,04
Canadá						**5.147.407,85**	**0,27**
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	500,0	%	99,73	498.645,00	0,03
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	%	99,51	2.487.766,50	0,13
XS2457002538	0,4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	500,0	%	97,51	487.547,05	0,02
XS2454011839	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	500,0	%	97,32	486.593,05	0,02
XS2460043743	0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	700,0	%	98,20	687.423,80	0,04
XS1588284056	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	99,89	499.432,45	0,03
Chile						**7.053.306,54**	**0,36**
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	5.500,0	%	101,80	5.598.901,55	0,29
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	1.550,0	%	93,83	1.454.404,99	0,07
China						**2.811.364,36**	**0,15**
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.800,0	%	100,41	2.811.364,36	0,15
Colombia						**10.123.538,86**	**0,52**
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	9.700,0	%	104,37	10.123.538,86	0,52
Croacia						**2.544.931,92**	**0,13**
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.400,0	%	106,04	2.544.931,92	0,13
Chipre						**12.603.292,66**	**0,65**
XS1883942648	2,3750 % Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	105,02	1.050.181,60	0,05
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	7.850,0	%	99,77	7.831.725,99	0,41
XS2297209293	0,0000 % Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	3.900,0	%	95,42	3.721.385,07	0,19
Dinamarca						**38.993.669,31**	**2,01**
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	4.000,0	%	101,58	4.063.362,40	0,21
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	4.500,0	%	97,56	4.390.159,05	0,23
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	150,0	%	96,97	145.459,49	0,01
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.900,0	%	98,12	6.770.142,00	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DK0030487996	0,8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	2.000,0	%	94,36	1.887.108,60	0,10
DK0009522732	0,8750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	4.000,0	%	100,00	4.000.040,00	0,20
DK0009522062	0,6250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	2.000,0	%	98,30	1.966.060,00	0,10
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	91,10	409.934,16	0,02
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	14.558,0	%	105,52	15.361.403,61	0,79
Finlandia							**4.326.949,28**	**0,22**
XS1956028168	0,8750 %	Fortum EUR MTN 19/23	EUR	3.000,0	%	99,80	2.993.877,00	0,15
XS1626574708	1,1250 %	Metso Outotec EUR MTN 17/24	EUR	1.341,0	%	99,41	1.333.072,28	0,07
Francia							**318.178.134,39**	**16,43**
FR0013256534	0,5000 %	Agence France Locale EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	100,05	300.137,01	0,02
FR0013422490	0,1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	96,85	1.259.012,82	0,06
FR0012452191	1,5000 %	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	1.800,0	%	101,25	1.822.551,12	0,09
XS0878743623	5,1250 %	AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	3.500,0	%	105,44	3.690.275,75	0,19
XS1134541306	3,9410 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	5.200,0	%	104,98	5.458.833,64	0,28
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	4.000,0	%	104,30	4.172.063,60	0,22
XS1288858548	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	104,77	1.047.652,00	0,05
FR0014009A50	1,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	1.700,0	%	99,60	1.693.267,83	0,09
FR0013434776	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	10.700,0	%	98,72	10.563.520,43	0,55
FR0014002X43	0,2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	94,44	661.084,76	0,03
FR0014006NI7	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	200,0	%	93,74	187.471,18	0,01
XS1793252419	1,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	100,05	2.001.027,40	0,10
FR0013429073	0,6250 %	BPCE EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	99,36	993.635,00	0,05
FR0013509726	0,6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	%	99,09	2.972.567,10	0,15
FR0011388339	2,4000 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	2.000,0	%	104,49	2.089.769,80	0,11
FR0011896513	6,3750 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	16.500,0	%	108,86	17.962.655,70	0,93
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	16.500,0	%	104,70	17.275.636,95	0,89
FR0013281748	0,3750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	500,0	%	99,06	495.309,50	0,03
XS2067135421	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	97,11	291.343,77	0,01
FR00140098S7	1,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 22/25	EUR	3.400,0	%	99,44	3.381.000,46	0,17
FR0013219573	0,2500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	%	99,59	3.983.464,40	0,21
FR0013235025	0,5000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	2.500,0	%	99,03	2.475.748,50	0,13
FR0013313020	0,6250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	98,81	494.070,45	0,03
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	12.400,0	%	100,84	12.504.209,60	0,65
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	16.000,0	%	104,08	16.652.160,00	0,86
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	15.700,0	%	99,80	15.668.771,13	0,81
FR0013431244	1,6250 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0	%	96,98	1.357.779,50	0,07
FR0011339746	3,1250 %	Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	1.500,0	%	101,63	1.524.457,65	0,08
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	97,57	975.684,40	0,05
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	150,0	%	97,57	146.352,66	0,01
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	89,53	895.336,30	0,05
XS2405483301	2,7500 %	Faurecia EUR Notes 21/27	EUR	3.700,0	%	91,65	3.391.127,70	0,18
XS2312733871	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	86,62	129.935,43	0,01
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	3.500,0	%	111,53	3.903.611,25	0,20
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0	%	100,43	3.012.997,50	0,16
FR0012938116	1,0000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	102,01	1.530.210,00	0,08
FR0013131877	0,5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	29.000,0	%	99,92	28.975.930,00	1,50
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	%	98,48	5.908.560,00	0,30
FR0013344751	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	4.500,0	%	99,89	4.494.847,50	0,23

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	9.000,0	%	99,00	8.910.090,00	0,46
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	6.500,0	%	101,51	6.597.962,80	0,34
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	96,92	969.157,40	0,05
FR00140009W6	0,8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	4.600,0	%	93,80	4.314.971,58	0,22
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	8.600,0	%	101,01	8.686.455,80	0,45
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.400,0	%	100,06	1.400.800,66	0,07
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	100,50	1.507.490,10	0,08
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	3.000,0	%	99,67	2.990.217,00	0,15
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	5.600,0	%	96,49	5.403.302,80	0,28
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	95,86	95.862,21	0,00
XS2403428472	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	%	94,69	1.420.404,30	0,07
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	14.200,0	%	100,10	14.214.644,46	0,73
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	94,00	1.409.966,55	0,07
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	100,39	2.007.710,20	0,10
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	17.500,0	%	104,17	18.229.585,50	0,94
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.000,0	%	101,47	16.234.411,20	0,84
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	18.000,0	%	100,45	18.080.701,20	0,93
XS1974787480	1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	15.500,0	%	99,74	15.459.089,30	0,80
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0	%	95,04	190.075,10	0,01
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	98,25	196.509,40	0,01
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	100,11	100.109,04	0,01
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	97,59	1.951.776,80	0,10
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	97,52	1.462.771,20	0,08
Alemania						**175.782.737,30**	**9,07**
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	15.500,0	%	105,21	16.307.199,70	0,84
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	17.500,0	%	103,74	18.154.123,75	0,94
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	18.500,0	%	101,34	18.748.599,30	0,97
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	4.400,0	%	99,81	4.391.523,84	0,23
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	100,05	3.001.530,00	0,15
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	98,29	982.906,10	0,05
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	7.500,0	%	97,53	7.315.110,75	0,38
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	97,19	291.559,23	0,02
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.000,0	%	96,66	2.899.734,30	0,15
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	15.500,0	%	98,00	15.190.595,20	0,78
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.800,0	%	98,00	3.724.063,08	0,19
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	98,61	493.041,15	0,03
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0	%	96,52	289.561,62	0,01
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	1.400,0	%	96,06	1.344.782,74	0,07
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	94,99	379.975,28	0,02
DE000A3T0X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25	EUR	10.200,0	%	97,49	9.943.842,30	0,51
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	18.200,0	%	95,62	17.403.547,98	0,90
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0	%	86,28	172.553,10	0,01
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0	%	91,92	459.611,95	0,02
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	%	98,80	2.964.017,40	0,15
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.500,0	%	102,29	6.648.980,00	0,34
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	101,03	5.051.450,00	0,26
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	%	99,36	3.974.480,00	0,21
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.100,0	%	95,36	1.048.971,00	0,05
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	%	102,40	3.071.933,70	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	1.100,0	%	100,60	1.106.645,76	0,06
XS1611167856	1,0000 %	Hella EUR Notes 17/24	EUR	450,0	%	99,27	446.699,66	0,02
DE000A3MP7J5	0,1250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 22/25	EUR	2.750,0	%	98,67	2.713.341,13	0,14
XS2011260531	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	17.700,0	%	100,02	17.703.453,27	0,91
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	97,73	488.642,05	0,03
XS1203941775	1,5000 %	METRO EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	98,82	197.647,10	0,01
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.500,0	%	100,95	3.533.184,90	0,18
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	2.800,0	%	101,47	2.841.032,32	0,15
DE000A3H20D1	0,0100 %	State of Lower Saxony EUR Notes 20/27 S.901	EUR	450,0	%	95,17	428.247,00	0,02
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	93,94	751.559,92	0,04
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	92,55	185.106,00	0,01
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	1.200,0	%	94,46	1.133.484,72	0,06
Hungría							**12.324.832,56**	**0,64**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	3.000,0	%	100,46	3.013.680,00	0,16
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	9.200,0	%	101,21	9.311.152,56	0,48
Islandia							**244.468,03**	**0,01**
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	97,79	244.468,03	0,01
Indonesia							**26.133.660,56**	**1,35**
XS1268430201	3,3750 %	Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	9.300,0	%	105,73	9.833.319,66	0,51
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	100,80	1.007.993,90	0,05
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	102,01	3.570.202,65	0,18
XS1647481206	2,1500 %	Indonesia Government EUR MTN 17/24	EUR	11.500,0	%	101,93	11.722.144,35	0,61
Irlanda							**5.320.742,34**	**0,27**
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	900,0	%	95,30	857.702,34	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	102,02	1.530.240,00	0,08
IE00BKFVC568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0	%	97,76	2.932.800,00	0,15
Italia							**334.896.901,80**	**17,29**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	600,0	%	96,19	577.162,08	0,03
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.000,0	%	105,24	2.104.730,00	0,11
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	108,01	540.057,80	0,03
XS1713463716	2,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	18.000,0	%	101,61	18.289.557,00	0,94
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	102,56	307.668,87	0,02
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	90,07	360.294,40	0,02
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.700,0	%	99,38	2.683.252,71	0,14
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	92,43	184.869,66	0,01
XS1807182495	1,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	5.500,0	%	101,49	5.582.117,75	0,29
XS1979446843	1,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	101,53	2.030.560,40	0,10
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	103,16	3.094.773,30	0,16
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	3.900,0	%	99,30	3.872.795,16	0,20
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	96,55	1.255.147,14	0,06
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	95,46	1.909.236,60	0,10
IT0005067076	1,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	6.000,0	%	101,29	6.077.317,80	0,31
IT0005365231	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	99,99	999.910,00	0,05
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	15.700,0	%	113,21	17.773.707,81	0,92
IT0005001547	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0	%	107,52	10.752.000,00	0,56
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	101,93	5.096.387,50	0,26
IT0005127086	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.500,0	%	103,55	16.049.785,00	0,83
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	22.000,0	%	101,77	22.389.895,00	1,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	16.000,0	%	99,98	15.996.880,00	0,83
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	25.500,0	%	102,76	26.204.310,00	1,35
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	18.500,0	%	101,76	18.825.368,75	0,97
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	%	104,00	1.560.030,00	0,08
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	5.800,0	%	101,70	5.898.513,00	0,30
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	10.000,0	%	102,50	10.249.618,00	0,53
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	10.100,0	%	98,81	9.979.683,75	0,52
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	5.500,0	%	103,77	5.707.391,25	0,29
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	11.500,0	%	102,88	11.831.631,25	0,61
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	97,37	1.460.475,00	0,08
IT0005482309	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	22.000,0	%	99,56	21.902.100,00	1,13
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	10.000,0	%	98,96	9.895.625,00	0,51
IT0005452989	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024	EUR	25.000,0	%	98,50	24.624.210,00	1,27
IT0005474330	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2024	EUR	10.000,0	%	97,77	9.777.350,00	0,50
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	9.250,0	%	101,17	9.357.799,50	0,48
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	98,77	987.683,70	0,05
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	%	98,64	2.860.494,46	0,15
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	450,0	%	96,49	434.197,89	0,02
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	3.100,0	%	96,06	2.977.814,43	0,15
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	7.000,0	%	101,72	7.120.407,00	0,37
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	3.800,0	%	101,17	3.844.480,90	0,20
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	5.500,0	%	102,71	5.648.942,75	0,29
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0	%	98,28	1.277.612,57	0,07
XS2437854487	2,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	%	95,66	95.663,87	0,01
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	3.000,0	%	99,78	2.993.484,60	0,15
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	%	96,93	1.453.908,15	0,08
Japón						**7.516.628,88**	**0,39**
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	4.500,0	%	98,42	4.428.849,60	0,23
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	94,57	378.273,24	0,02
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	96,28	1.155.364,92	0,06
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.600,0	%	97,13	1.554.141,12	0,08
Jersey						**1.350.295,25**	**0,07**
XS1197775692	1,5000 % Aptiv EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	%	100,02	1.350.295,25	0,07
Letonia						**6.764.198,00**	**0,35**
XS1063399536	2,8750 % Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	5.000,0	%	104,84	5.242.119,50	0,27
XS1295778275	1,3750 % Latvia Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	101,47	1.522.078,50	0,08
Lituania						**10.019.219,00**	**0,52**
XS1020300288	3,3750 % Lithuania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.600,0	%	105,27	5.895.050,00	0,31
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0	%	98,19	4.124.169,00	0,21
Luxemburgo						**37.690.692,46**	**1,95**
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	3.500,0	%	100,49	3.517.204,60	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	7.200,0	%	100,57	7.240.960,80	0,38
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	102,85	1.028.493,80	0,05
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	%	100,87	1.311.373,18	0,07
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	6.200,0	%	105,25	6.525.415,68	0,34
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	18.000,0	%	100,37	18.067.244,40	0,93
México						**34.312.918,95**	**1,77**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	16.500,0	%	106,26	17.533.248,15	0,90
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	7.700,0	%	100,36	7.727.720,00	0,40
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	7.000,0	%	100,21	7.014.665,00	0,36
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	2.000,0	%	101,86	2.037.285,80	0,11
Marruecos						**17.918.207,00**	**0,92**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	15.000,0	%	103,38	15.507.675,00	0,80
XS2239830222	1,3750 % Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.500,0	%	96,42	2.410.532,00	0,12
Nueva Zelanda						**3.487.935,85**	**0,18**
XS1502534461	0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	99,66	3.487.935,85	0,18
Noruega						**5.583.878,53**	**0,29**
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	3.750,0	%	100,07	3.752.808,38	0,19
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.300,0	%	95,06	1.235.795,99	0,07
XS1692489583	0,3750 % SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	600,0	%	99,21	595.274,16	0,03
Perú						**6.088.620,18**	**0,31**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	5.800,0	%	104,98	6.088.620,18	0,31
Filipinas						**8.618.890,80**	**0,44**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	8.750,0	%	96,31	8.427.387,50	0,43
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	95,75	191.503,30	0,01
Polonia						**1.060.327,50**	**0,05**
XS0841073793	3,3750 % Poland Government EUR MTN 12/24	EUR	1.000,0	%	106,03	1.060.327,50	0,05
Portugal						**24.736.554,08**	**1,28**
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	93,44	560.657,88	0,03
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	2.700,0	%	95,72	2.584.534,50	0,13
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0	%	93,51	467.541,35	0,03
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	500,0	%	90,33	451.640,35	0,02
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	108,35	2.166.920,00	0,11
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	13.500,0	%	109,47	14.777.910,00	0,76
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	%	116,76	1.167.550,00	0,06
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	107,23	1.072.340,00	0,06
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	99,16	1.487.460,00	0,08
Rumanía						**22.957.354,09**	**1,19**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0	%	101,59	6.603.223,90	0,34
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	10.300,0	%	104,61	10.774.400,49	0,56
XS1129788524	2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	4.100,0	%	103,29	4.234.870,73	0,22
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	103,45	1.344.858,97	0,07
Serbia						**2.850.143,75**	**0,15**
XS2170186923	3,1250 % Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.500,0	%	97,18	2.429.554,75	0,13
XS2388561677	1,0000 % Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	84,12	420.589,00	0,02
Singapur						**7.883.926,40**	**0,41**
XS2456884746	0,3870 % United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	8.000,0	%	98,55	7.883.926,40	0,41
Eslovenia						**2.454.999,50**	**0,13**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SI0002104246	0,0000 % Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	2.500,0	%	98,20	2.454.999,50	0,13
España						**152.673.710,00**	**7,88**
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	17.800,0	%	97,04	17.273.792,84	0,89
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	98,81	988.108,50	0,05
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	17.800,0	%	97,41	17.339.024,50	0,90
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	97,49	194.976,24	0,01
XS2346253730	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	93,83	281.481,21	0,02
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	3.200,0	%	101,99	3.263.625,60	0,17
ES0313307219	1,0000 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	4.400,0	%	100,09	4.404.060,76	0,23
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	98,55	1.971.059,80	0,10
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	%	97,82	2.739.001,16	0,14
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	103,98	1.039.842,50	0,05
ES0440609271	0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	5.100,0	%	99,27	5.062.728,18	0,26
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.200,0	%	94,76	1.137.170,64	0,06
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	10.000,0	%	113,17	11.317.400,00	0,58
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.000,0	%	125,91	2.518.280,00	0,13
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	%	106,36	4.254.440,00	0,22
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	8.500,0	%	103,56	8.802.345,00	0,45
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	%	104,73	3.141.750,00	0,16
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	%	102,36	5.629.855,00	0,29
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	102,89	2.057.779,80	0,11
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	102,73	2.568.174,75	0,13
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	11.000,0	%	99,98	10.997.470,00	0,57
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	12.500,0	%	99,18	12.397.873,75	0,64
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	6.500,0	%	99,47	6.465.615,00	0,33
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	15.000,0	%	98,92	14.837.250,00	0,77
ES0000012K38	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	10.000,0	%	98,19	9.818.600,00	0,51
ES0000012I08	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	2.300,0	%	94,43	2.172.004,77	0,11
Supranacional						**16.763.235,10**	**0,87**
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	6.500,0	%	99,93	6.495.279,70	0,34
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	%	101,27	3.038.075,40	0,16
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	7.550,0	%	95,76	7.229.880,00	0,37
Suecia						**55.944.592,98**	**2,89**
XS2017324844	0,2500 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	98,65	197.290,16	0,01
XS1584122177	1,1250 % Essity EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	100,64	4.025.667,60	0,21
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	9.000,0	%	99,77	8.978.978,70	0,46
XS2303927227	0,2500 % Securitas EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	89,10	89.101,89	0,01
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	12.750,0	%	100,32	12.791.112,38	0,66
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	93,60	467.980,00	0,02
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	11.020,0	%	100,45	11.069.768,52	0,57
XS2441574089	1,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	450,0	%	91,22	410.503,73	0,02
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	17.500,0	%	102,37	17.914.190,00	0,93
Suiza						**8.343.745,94**	**0,43**
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	6.800,0	%	97,00	6.595.930,64	0,34

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH1168499791	1,0000 %	UBS Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	1.750,0	%	99,88	1.747.815,30	0,09
Países Bajos							**211.661.191,65**	**10,93**
XS2463974571	0,6250 %	ABB Finance EUR MTN 22/24	EUR	1.200,0	%	99,90	1.198.760,64	0,06
XS1061711575	4,0000 %	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	15.700,0	%	104,66	16.431.423,75	0,85
XS1209031019	2,6000 %	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	%	100,14	801.103,20	0,04
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	7.500,0	%	101,91	7.643.560,50	0,40
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	18.700,0	%	100,95	18.878.289,54	0,97
XS2295335413	1,4500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	94,75	94.750,89	0,01
XS2049154078	0,1000 %	ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.300,0	%	97,41	4.188.649,78	0,22
XS2350756446	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	92,92	185.846,38	0,01
XS1796079488	2,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	9.700,0	%	100,06	9.705.911,18	0,50
XS2413696761	0,1250 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	2.200,0	%	97,01	2.134.165,00	0,11
XS2199343513	1,2500 %	ISS Finance EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	99,21	496.035,10	0,03
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	14.400,0	%	97,34	14.016.872,16	0,72
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	17.000,0	%	101,63	17.276.870,50	0,89
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	4.300,0	%	100,38	4.316.310,33	0,22
NL0010733424	2,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	%	104,40	2.088.060,00	0,11
NL0011819040	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	100,38	4.015.160,00	0,21
XS1809240515	1,1250 %	NIBC Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,55	1.005.492,30	0,05
XS1978668298	2,0000 %	NIBC Bank EUR MTN 19/24	EUR	9.000,0	%	101,93	9.173.274,30	0,47
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	93,12	651.849,73	0,03
XS2432361421	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0	%	93,79	281.371,83	0,01
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	17.500,0	%	105,60	18.479.805,75	0,95
XS1709433509	1,0000 %	PostNL EUR Notes 17/24	EUR	4.200,0	%	100,16	4.206.658,26	0,22
XS1871439342	0,7500 %	Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,06	1.010.649,90	0,05
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	12.000,0	%	104,21	12.505.275,60	0,65
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	11.100,0	%	101,88	11.308.167,18	0,58
XS1524573752	1,2500 %	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	4.950,0	%	100,94	4.996.628,51	0,26
XS1724873275	1,0000 %	Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	99,07	396.263,52	0,02
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	18.000,0	%	100,97	18.174.115,80	0,94
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	17.500,0	%	102,37	17.914.755,25	0,93
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	100,40	702.821,49	0,04
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.200,0	%	99,31	1.191.735,72	0,06
DE000A28ZQP7	0,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	95,37	190.748,96	0,01
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	6.000,0	%	100,00	5.999.808,60	0,31
Emiratos Árabes Unidos							**998.930,21**	**0,05**
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.050,0	%	95,14	998.930,21	0,05
Reino Unido							**104.966.214,63**	**5,42**
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	12.150,0	%	98,94	12.020.969,43	0,62
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.050,0	%	94,65	993.856,50	0,05
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	450,0	%	95,20	428.406,21	0,02
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	100,43	1.506.444,45	0,08
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.000,0	%	94,85	3.794.023,60	0,20
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	3.300,0	%	100,72	3.323.725,02	0,17
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	14.350,0	%	100,87	14.474.160,51	0,75

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.100,0	%	98,02	4.018.751,12	0,21
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	105,79	1.057.943,60	0,06
XS1395010397	1,5000 %	Mondi Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.800,0	%	101,35	1.824.363,72	0,09
XS1599125157	0,6250 %	Nationwide Building Society EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	100,62	1.006.238,90	0,05
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	13.400,0	%	101,60	13.614.708,20	0,70
XS2002491517	1,0000 %	NatWest Markets EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	100,21	3.006.418,20	0,16
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	18.500,0	%	97,56	18.048.979,25	0,93
XS1722897623	0,9500 %	Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,55	398.187,44	0,02
XS1693281534	0,7500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	100,39	1.505.786,85	0,08
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	93,14	1.397.046,00	0,07
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	3.500,0	%	104,49	3.657.016,65	0,19
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	17.700,0	%	100,94	17.865.737,49	0,92
XS2231267829	0,6250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	%	97,47	1.023.451,49	0,05
EE. UU.							**87.061.998,12**	**4,49**
XS1076018131	2,4000 %	AT&T EUR Notes 14/24	EUR	4.000,0	%	103,02	4.120.772,80	0,21
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	3.250,0	%	95,85	3.115.122,08	0,16
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	1.100,0	%	98,21	1.080.320,12	0,06
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	700,0	%	99,39	695.726,29	0,04
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	9.500,0	%	100,32	9.530.514,00	0,49
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	600,0	%	95,81	574.850,16	0,03
XS1485748393	0,9550 %	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	4.500,0	%	100,31	4.513.774,50	0,23
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	7.200,0	%	99,97	7.197.857,28	0,37
XS1939356645	2,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	5.000,0	%	102,09	5.104.608,00	0,26
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	250,0	%	91,02	227.559,55	0,01
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	6.250,0	%	98,03	6.126.988,75	0,32
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	2.550,0	%	99,18	2.529.015,80	0,13
XS1319817323	1,7500 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	5.482,0	%	101,22	5.548.618,36	0,29
XS1843459782	1,8000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	99,73	498.661,35	0,03
XS1679515038	0,6250 %	Kimberly-Clark EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	%	99,79	1.995.824,80	0,10
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	12.300,0	%	101,45	12.478.223,31	0,64
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	3.600,0	%	100,77	3.627.822,24	0,19
XS1567174286	1,5000 %	McKesson EUR Notes 17/25	EUR	3.700,0	%	100,61	3.722.471,21	0,19
FR0013425139	0,6250 %	MMS USA Holdings EUR Notes 19/25	EUR	2.500,0	%	98,12	2.452.918,75	0,13
XS1266734349	1,9500 %	Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	800,0	%	101,82	814.546,96	0,04
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	10.900,0	%	101,89	11.105.801,81	0,57
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.912.535.703,64**	**98,73**
Depósitos en entidades financieras							**11.282.319,22**	**0,58**
Depósitos a la vista							**11.282.319,22**	**0,58**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				11.282.319,22	0,58
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**11.282.319,22**	**0,58**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**5.538.120,00**	**0,29**
Operaciones de futuros					**5.542.360,00**	**0,29**
Futuros de bonos vendidos					**5.542.360,00**	**0,29**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-1.450	EUR	128,56	5.542.360,00	0,29
Operaciones de opciones					**-4.240,00**	**0,00**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**18.530,00**	**0,00**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 158.5 RXM2P Futures Style Option 05/22	Ctr	6	EUR	2,32	11.940,00	0,00
Put 161 RXM2P Futures Style Option 05/22	Ctr	2	EUR	3,90	6.590,00	0,00
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-22.770,00**	**0,00**
Put 167 RXM2P Futures Style Option 05/22	Ctr	-3	EUR	9,95	-22.770,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-16.113,08**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-16.113,08**	**0,00**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-281,55			-2,88	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-2.249.122,71			-16.110,20	0,00
Inversiones en derivados					**5.522.006,92**	**0,29**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**7.789.662,36**	**0,40**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.937.129.692,14**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	96,67	99,45	99,16
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	89,21	92,15	92,03
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	97,86	100,61	100,14
- Clase Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	90,09	93,05	92,93
- Clase Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	900,85	930,65	929,47
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	990,77	1.017,87	1.011,85
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	930,14	961,18	959,97
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	96,38	99,61	99,43
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	97,90	100,62	100,11
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	97,81	100,48	99,88
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	894,30	924,53	923,33
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	997,64	1.024,63	1.018,08
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	977,67	1.004,06	997,45
Acciones en circulación		8.235.889	4.571.312	3.846.333
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	23.745	108	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	4.457.474	539.129	576.656
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	284.484	206.507	124.729
- Clase Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	252.520	260.878	228.001
- Clase Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	102.565	216.894	54.031
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	19.303	19.521	14.501
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	102.565	69.366	51.218
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	280	280	2.352
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	59.502	23.634	16.018
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	1.723.736	2.029.446	1.736.883
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	912.135	1.002.570	812.341
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	35.550	108.072	135.603
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	218.233	94.906	92.826
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.937,1	1.722,4	1.356,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	17,29
Francia	16,43
Países Bajos	10,93
Alemania	9,07
España	7,88
Reino Unido	5,42
EE. UU.	4,49
Suecia	2,89
Austria	2,34
Australia	2,32
Dinamarca	2,01
Otros países	17,66
Otros activos netos	1,27
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	18.179.911,37
- 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	-37.329,22
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	**18.142.582,15**
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	-225.371,36
Comisión única	-1.967.917,63
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-2.193.288,99**
Renta/pérdida neta ordinaria	**15.949.293,16**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.776.662,58
- operaciones de futuros financieros	2.005.052,83
- contratos de divisas a plazo	13.629,08
- divisas	-16.358,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.174.953,71**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-4.240,00
- operaciones de valores	-54.513.193,34
- operaciones de futuros financieros	4.620.960,00
- contratos de divisas a plazo	-16.007,49
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-43.737.527,12**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.912.535.703,64
(Precio de compra EUR 1.967.244.002,94)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	11.282.319,22
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	20.597.459,35
- 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	399.519,03
- 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	18.530,00
- operaciones de futuros	5.542.360,00
- 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	**1.950.375.891,24**
Pasivo bancario	-3.448.086,50
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	-8.746.948,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-499.590,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-512.691,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-22.770,00
- 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	-16.113,08
Pasivo total	**-13.246.199,10**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.937.129.692,14**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.722.392.350,89
Suscripciones	851.377.729,79
Reembolsos	-585.420.944,43
Distribución	-7.481.916,99
Resultado de las operaciones	-43.737.527,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.937.129.692,14**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.571.312
- emitido	5.212.720
- reembolsado	-1.548.143
- a finales del periodo de presentación de informes	**8.235.889**

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

Allianz All China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.348.485.032,80**	**98,03**
Acciones						**1.319.192.359,78**	**95,90**
China						**1.229.037.935,19**	**89,35**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	2.113.723	CNY	31,55	10.499.560,84	0,76
KYG0146B1032	Akeso	Shs	3.140.000	HKD	16,68	6.689.512,03	0,49
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	4.618.000	HKD	112,10	66.119.305,95	4,81
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Shs	19.955.089	CNY	5,82	18.285.226,79	1,33
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	2.016.175	CNY	41,68	13.230.602,85	0,96
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	621.800	HKD	98,40	7.814.740,50	0,57
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	4.854.083	CNY	37,39	28.575.008,01	2,08
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	69.863.000	HKD	5,89	52.557.085,11	3,82
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	16.911.600	HKD	17,48	37.756.773,21	2,74
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	14.658.000	HKD	9,74	18.234.859,41	1,33
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	4.297.000	HKD	19,12	10.493.539,14	0,76
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	20.631.916	CNY	6,03	19.587.570,41	1,42
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	6.617.100	CNY	5,44	5.667.483,90	0,41
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	7.059.650	CNY	22,00	24.452.853,66	1,78
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	20.766.300	HKD	4,61	12.227.250,06	0,89
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	13.277.425	HKD	18,08	30.660.626,74	2,23
HK0883013259	CNOOC	Shs	7.791.000	HKD	10,74	10.687.256,45	0,78
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	449.648	CNY	512,30	36.267.758,86	2,64
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	599.516	CNY	110,30	10.424.968,04	0,76
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	230.486	CNY	110,30	4.002.614,47	0,29
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	2.694.400	HKD	32,20	11.081.197,27	0,81
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	776.349	CNY	125,65	15.358.301,48	1,12
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	2.382.193	CNY	34,40	12.902.060,80	0,94
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	14.172.000	HKD	6,54	11.837.980,96	0,86
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	773.410	CNY	94,00	11.446.200,11	0,83
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	754.724	CNY	107,60	12.785.688,80	0,93
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	13.179.119	CNY	20,67	42.889.457,57	3,12
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	1.166.345	HKD	234,00	34.858.735,93	2,53
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	723.578	CNY	52,05	5.929.659,91	0,43
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	1.425.113	CNY	72,19	16.197.576,55	1,18
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	3.145.477	CNY	31,70	15.698.909,06	1,14
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	1.517.200	HKD	155,60	30.152.350,42	2,19
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	2.311.021	CNY	57,00	20.739.698,81	1,51
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	3.355.927	CNY	31,49	16.638.296,66	1,21
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	315.500	CNY	274,00	13.610.485,71	0,99
KYG6427A1022	NetEase	Shs	1.594.200	HKD	143,80	29.279.957,09	2,13
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	4.266.500	HKD	55,65	30.325.338,94	2,20
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	9.348.322	CNY	17,70	26.051.373,60	1,89
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	1.773.401	CNY	20,70	5.779.642,71	0,42
CNE100000L63	SF Holding -A- (traded in Hong Kong)	Shs	1.293.942	CNY	45,70	9.310.107,75	0,68
CNE100000L63	SF Holding -A- (traded in China)	Shs	1.109.444	CNY	45,70	7.993.188,00	0,58
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	379.574	CNY	326,52	19.513.264,97	1,42
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	817.800	CNY	49,20	6.334.843,74	0,46
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	1.436.831	CNY	49,74	11.252.141,06	0,82
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	930.718	CNY	49,74	7.298.310,50	0,53
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	741.133	CNY	254,90	29.743.336,49	2,16
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	727.750	CNY	57,00	6.531.016,30	0,47
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	533.754	CNY	307,25	25.820.029,36	1,88
CNE100003RN6	StarPower Semiconductor -A-	Shs	131.500	CNY	386,60	8.004.077,78	0,58
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	836.485	CNY	107,26	14.126.014,50	1,03
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.994.900	HKD	374,20	95.344.063,76	6,93

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	510.591	CNY	99,20	7.974.592,96	0,58
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	1.015.791	CNY	80,89	12.936.681,73	0,94
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	280.005	CNY	193,40	8.526.012,28	0,62
CNE000000M72	Wingtech Technology -A-	Shs	1.199.207	CNY	81,30	15.350.000,65	1,12
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	1.297.956	CNY	155,06	31.687.169,54	2,30
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	2.808.000	HKD	65,05	23.329.914,62	1,70
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.965.714	CNY	58,44	18.086.487,63	1,31
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	2.753.730	CNY	42,15	18.274.379,20	1,33
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	549.013	CNY	220,00	19.016.430,76	1,38
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	768.599	CNY	44,89	5.432.167,06	0,39
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	1.881.744	CNY	60,00	17.776.059,20	1,29
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	14.010.000	HKD	12,06	21.580.136,54	1,57
Hong Kong						**68.256.199,36**	**4,96**
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	2.853.000	HKD	29,70	10.822.484,34	0,79
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	5.572.000	HKD	42,20	30.032.556,57	2,18
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	2.496.000	HKD	36,50	11.636.066,39	0,84
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	4.448.000	HKD	27,75	15.765.092,06	1,15
Taiwán						**21.898.225,23**	**1,59**
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	753.000	TWD	597,00	15.689.963,88	1,14
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	3.294.000	TWD	54,00	6.208.261,35	0,45
Acciones de participación						**29.292.673,02**	**2,13**
China						**29.292.673,02**	**2,13**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	861.211	USD	22,17	19.093.047,87	1,39
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	419.565	USD	24,31	10.199.625,15	0,74
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.348.485.032,80**	**98,03**
Depósitos en entidades financieras						**34.226.201,85**	**2,49**
Depósitos a la vista						**34.226.201,85**	**2,49**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				33.564.281,95	2,44
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				661.919,90	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**34.226.201,85**	**2,49**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-416.717,24**	**-0,03**
Operaciones de divisas a plazo				**-416.717,24**	**-0,03**
Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022	CNY	-334.900,00		-58,46	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-13.858.048,64		-7.559,67	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2022	EUR	-3.301,91		8,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.217.020,85		-29.395,12	0,00
Sold SGD / Bought USD - 06 Apr 2022	SGD	-50.732,76		26,82	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-2.905.146,05		-15.106,66	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-11.503.363,20		59.113,54	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-14.200.366,48		-366.195,19	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-11.006.537,40		-57.550,89	0,00
Inversiones en derivados				**-416.717,24**	**-0,03**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-6.725.992,10**	**-0,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.375.568.525,31**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	12,64	15,45	14,26
- Clase PT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	865,65	--	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	147,66	174,79	162,91
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	72,59	90,28	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	81,62	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	137,21	170,64	162,22
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	794,98	937,16	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.513,66	1.784,76	1.648,30
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	798,25	938,36	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.430,63	1.688,44	1.549,63
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	805,09	946,84	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.245,31	1.497,65	1.458,00
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.403,37	1.679,09	1.631,98
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	86,75	103,88	101,07
- Clase W6 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	80,40	96,23	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	8,50	--	--
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	11,83	14,62	13,80
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	12,29	15,17	14,26
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	13,18	16,27	15,29
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLQ/ISIN: LU2349349709	6,93	8,57	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.553,08	1.907,24	1.774,71
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.369,27	1.681,84	1.565,59
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.361,65	1.669,57	1.550,86
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	13,68	16,81	15,66
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	1.728,27	2.118,67	1.967,68
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.387,86	1.701,36	1.577,54
Acciones en circulación		16.909.765	14.329.820	6.481.489
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	4.615.525	4.392.606	1.973.439
- Clase PT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	72	--	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	100	407.341	355.557
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	100	100	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	69.065	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	69.065	68.995	381
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	3	107	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	4.505	2.632	1
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	1	1	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	75.013	48.919	59.636
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	6.727	5.053	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	349	175	772
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	271.888	250.039	163.877

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	23.115	15.209	9
- Clase W6 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	769.995	679.952	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	18.372	--	--
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	1.034.592	216.195	85.769
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	3.125.551	3.261.393	2.870.234
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	4.313.958	3.709.288	721.329
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLQ/ISIN: LU2349349709	119	119	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	71.412	77.280	95.061
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	52.034	50.986	30.868
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	36.584	29.882	3.081
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	1.885.964	971.048	54.205
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	35.310	34.236	17.179
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	108.442	108.265	49.986
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.375,6	1.536,6	912,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	91,48
Hong Kong	4,96
Taiwán	1,59
Otros activos netos	1,97
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	6.559,40
- tipo de interés negativo	-29,39
Ingresos por dividendos	929.598,88
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	**936.128,89**
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	-148.673,84
Comisión única	-9.114.875,87
Otros gastos	-7.130,72
Gastos totales	**-9.270.680,43**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-8.334.551,54**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-19.520.923,96
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-361.351,34
- divisas	9.323.281,13
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-18.893.545,71**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-303.503.094,04
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-94.708,01
- divisas	-271.436,46
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-322.762.784,22**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.348.485.032,80
(Precio de compra USD 1.548.349.145,74)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	34.226.201,85
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	59.295,15
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.690.359,04
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
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	59.148,75
Activo total	**1.389.522.257,15**
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	-11.999.953,08
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.477.912,77
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	-475.865,99
Pasivo total	**-13.953.731,84**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.375.568.525,31**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.536.604.291,27
Suscripciones	413.209.687,13
Reembolsos	-251.387.356,11
Distribución	-95.312,76
Resultado de las operaciones	-322.762.784,22
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.375.568.525,31**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	14.329.820
- emitido	4.843.321
- reembolsado	-2.263.376
- a finales del periodo de presentación de informes	**16.909.765**

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

Allianz Alternative Investment Strategies

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**3.384.303,54**	**95,29**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**754.328,31**	**21,24**
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1,120%)	Shs	1.750	EUR	143,19	250.578,48	7,06
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland PLC - Nomura Global Dynamic Bond Fund -I- EUR - (0,700%)	Shs	1.750	EUR	123,88	216.789,83	6,10
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0,810%)	Shs	2.000	EUR	143,48	286.960,00	8,08
Luxemburgo						**2.629.975,23**	**74,05**
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	3	EUR	103.102,99	309.308,97	8,71
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1,020%)	Shs	315	EUR	1.107,67	348.916,05	9,82
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund -I2- EUR - (1,090%)	Shs	1.820	EUR	164,87	300.063,40	8,45
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%)	Shs	2.750	EUR	114,63	315.232,50	8,88
LU0992627298	Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Long-Short European Equities -F- EUR - (1,150%)	Shs	1.400	EUR	152,89	214.046,00	6,03
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 - (1,370%)	Shs	195	EUR	1.139,22	222.147,51	6,25
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1,990%)	Shs	24.500	EUR	13,80	338.100,00	9,52
LU0834815101	OptoFlex -I- EUR - (0,840%)	Shs	220	EUR	1.506,84	331.504,80	9,33
LU1433232854	Pictet TR SICAV - Atlas -P- EUR - (2,000%)	Shs	2.100	EUR	119,36	250.656,00	7,06
Participaciones de inversión						**3.384.303,54**	**95,29**
Depósitos en entidades financieras						**161.831,02**	**4,56**
Depósitos a la vista						**161.831,02**	**4,56**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				161.831,02	4,56
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**161.831,02**	**4,56**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**5.307,72**	**0,15**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**3.551.442,28**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	887,86	893,07	931,33
Acciones en circulación		4.000	4.034	4.034
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.000	4.034	4.034
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		3,6	3,6	3,8

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 81.

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	28,67
Valores de renta variable internacionales	22,20
Rentabilidad absoluta internacional	15,13
Bonos internacionales	14,81
Rentabilidad absoluta de Europa	8,45
Valores de renta variable de Europa	6,03
Otros activos netos	4,71
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	3.384.303,54
(Precio de compra EUR 3.536.038,95)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	161.831,02
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	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	6.728,59
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	**3.552.863,15**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.420,87
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	0,00
Pasivo total	**-1.420,87**
Patrimonio neto del Subfondo	**3.551.442,28**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	3.602.546,83
Suscripciones	6,54
Reembolsos	-30.563,60
Distribución	-779,06
Resultado de las operaciones	-19.768,43
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.551.442,28**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.034
- emitido	0
- reembolsado	-34
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.000**

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

Allianz American Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**159.295.942,37**	**70,78**
Bonos						**159.295.942,37**	**70,78**
Austria						**1.082.375,00**	**0,48**
US86964WAF95	6,0000 % Suzano Austria USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	108,24	1.082.375,00	0,48
Islas Vírgenes Británicas						**1.585.226,00**	**0,70**
US82939GAC24	4,2500 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/28	USD	300,0	%	104,18	312.554,04	0,14
US872882AK19	2,2500 % TSMC Global USD Notes 21/31	USD	1.400,0	%	90,91	1.272.671,96	0,56
Canadá						**2.557.905,99**	**1,14**
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	800,0	%	106,92	855.335,52	0,38
US67077MAT53	4,2000 % Nutrien USD Notes 19/29	USD	825,0	%	104,67	863.490,71	0,39
US780082AD52	4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26	USD	800,0	%	104,88	839.079,76	0,37
Islas Caimán						**4.573.374,00**	**2,03**
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	850,0	%	100,39	853.308,71	0,38
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding USD Notes 17/27	USD	600,0	%	98,13	588.792,30	0,26
US056752AR92	3,4250 % Baidu USD Notes 20/30	USD	800,0	%	96,25	769.961,04	0,34
US80413MAA27	4,0000 % Saudi Electricity Global Sukuk USD Notes 14/24	USD	500,0	%	102,02	510.112,75	0,23
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	900,0	%	110,46	994.117,50	0,44
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	85,71	857.081,70	0,38
Chile						**1.327.276,66**	**0,59**
US21987BAW81	3,6250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 17/27	USD	800,0	%	100,87	806.964,16	0,36
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile USD Notes 18/28	USD	500,0	%	104,06	520.312,50	0,23
Colombia						**1.922.032,50**	**0,85**
US059514AC35	6,2500 % Banco de Bogota USD Notes 16/26	USD	500,0	%	102,49	512.450,00	0,23
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	500,0	%	97,72	488.612,50	0,21
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol USD Notes 13/23	USD	900,0	%	102,33	920.970,00	0,41
Indonesia						**856.952,39**	**0,38**
US69370NAB29	4,2500 % Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	500,0	%	101,55	507.762,50	0,23
US69370PAA93	6,4500 % Pertamina USD Notes 14/44	USD	300,0	%	116,40	349.189,89	0,15
Irlanda						**608.340,72**	**0,27**
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	600,0	%	101,39	608.340,72	0,27
Japón						**1.425.727,60**	**0,63**
US606822BC70	4,0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28	USD	600,0	%	102,32	613.940,88	0,27
US86562MAC47	3,7840 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 16/26	USD	800,0	%	101,47	811.786,72	0,36
México						**1.894.379,53**	**0,84**
US02364WAW55	6,1250 % América Móvil USD Notes 10/40	USD	300,0	%	123,44	370.306,98	0,17
US02364WBH79	3,6250 % América Móvil USD Notes 19/29	USD	500,0	%	100,94	504.697,55	0,22
US71654QCG55	6,5000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	1.000,0	%	101,94	1.019.375,00	0,45
Arabia Saudí						**602.141,46**	**0,27**
US80414L2D64	3,5000 % Saudi Arabian Oil USD Notes 19/29	USD	600,0	%	100,36	602.141,46	0,27
Singapur						**832.383,04**	**0,37**
US33938XAB10	4,8750 % Flex USD Notes 20/30	USD	800,0	%	104,05	832.383,04	0,37
Países Bajos						**1.546.887,70**	**0,69**
US71647NBE85	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	400,0	%	100,13	400.510,00	0,18
US879385AD49	8,2500 % Telefónica Europe USD Notes 00/30	USD	600,0	%	130,53	783.185,70	0,35
US88167AAE10	3,1500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/26	USD	400,0	%	90,80	363.192,00	0,16
Emiratos Árabes Unidos						**665.485,02**	**0,30**
US00388WAG69	4,8750 % Abu Dhabi National Energy USD Notes 18/30	USD	600,0	%	110,91	665.485,02	0,30
Reino Unido						**6.189.252,54**	**2,75**
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital USD Notes 18/28	USD	800,0	%	103,48	827.850,32	0,37
US034863AV24	5,3750 % Anglo American Capital USD Notes 20/25	USD	300,0	%	103,73	311.180,40	0,14
US034863AW07	5,6250 % Anglo American Capital USD Notes 20/30	USD	600,0	%	110,28	661.698,12	0,29

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US06738EAP07	5,2000 %	Barclays USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	103,68	1.036.760,00	0,46
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	%	100,69	604.125,00	0,27
US404280BH13	4,3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	550,0	%	101,75	559.606,63	0,25
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	375,0	%	105,44	395.396,25	0,17
US638602BP66	3,9000 %	Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	700,0	%	101,87	713.067,60	0,32
US853254AZ38	4,0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	555,0	%	100,98	560.456,09	0,25
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	525,0	%	98,88	519.112,13	0,23
EE. UU.							**131.626.202,22**	**58,49**
US00287YCX58	3,8000 %	AbbVie USD Notes 20/25	USD	800,0	%	102,21	817.700,32	0,36
US015271AJ82	3,9500 %	Alexandria Real Estate Equities USD Notes 16/27	USD	800,0	%	102,63	821.023,20	0,37
US36186CBY84	8,0000 %	Ally Financial USD Notes 08/31	USD	350,0	%	125,13	437.953,08	0,19
US023135BN51	5,2000 %	Amazon.com USD Notes 17/25	USD	800,0	%	107,89	863.146,96	0,38
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	355,0	%	98,95	351.279,60	0,16
US03027XAG51	4,0000 %	American Tower USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	101,54	1.015.397,91	0,45
US035240AL43	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28	USD	500,0	%	104,09	520.445,95	0,23
US036752AG89	4,1010 %	Anthem USD Notes 18/28	USD	555,0	%	103,76	575.856,29	0,26
US037389BC65	3,7500 %	Aon USD Notes 19/29	USD	800,0	%	101,95	815.608,56	0,36
US037833BY53	3,2500 %	Apple USD Notes 16/26	USD	800,0	%	101,89	815.138,96	0,36
US043436AV64	4,7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	449,0	%	94,18	422.872,69	0,19
US045054AL70	4,2500 %	Ashtead Capital USD Notes 19/29	USD	800,0	%	99,80	798.414,00	0,35
US00206RGL06	4,1000 %	AT&T USD Notes 18/28	USD	1.200,0	%	104,02	1.248.271,68	0,55
US06051GHM42	4,2710 %	Bank of America USD FLR-MTN 18/29	USD	1.000,0	%	103,33	1.033.297,30	0,46
US060505EH35	6,2500 %	Bank of America USD FLR-Notes 14/undefined	USD	500,0	%	103,93	519.669,90	0,23
US060505FP42	5,1250 %	Bank of America USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	%	100,81	504.062,50	0,22
US06051GGC78	4,1830 %	Bank of America USD MTN 16/27	USD	400,0	%	102,16	408.639,40	0,18
US097023CD51	3,2000 %	Boeing USD Notes 19/29	USD	800,0	%	95,31	762.444,80	0,34
US09857LAR96	4,6250 %	Booking Holdings USD Notes 20/30	USD	600,0	%	108,35	650.095,56	0,29
US101137AX52	4,0000 %	Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	103,75	1.037.461,90	0,46
US10922NAC74	3,7000 %	Brighthouse Financial USD Notes 18/27	USD	400,0	%	99,65	398.615,00	0,18
US11135FAL58	4,1100 %	Broadcom USD Notes 20/28	USD	800,0	%	101,28	810.275,12	0,36
US120568AZ33	3,7500 %	Bunge Finance USD Notes 17/27	USD	625,0	%	100,69	629.333,56	0,28
US14040HBJ32	4,2000 %	Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	800,0	%	102,55	820.436,40	0,36
US1248EPCN14	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	400,0	%	91,37	365.490,00	0,16
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27	USD	270,0	%	99,11	267.602,40	0,12
US808513AZ88	4,0000 %	Charles Schwab USD Notes 18/29	USD	800,0	%	104,41	835.272,16	0,37
US125523AH38	4,3750 %	Cigna USD Notes 19/28	USD	500,0	%	105,27	526.363,10	0,23
US172967JT97	4,4000 %	Citigroup USD Notes 15/25	USD	250,0	%	103,11	257.773,73	0,11
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	800,0	%	103,38	827.073,68	0,37
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	750,0	%	105,40	790.466,10	0,35
US200340AT44	4,0000 %	Comerica USD Notes 19/29	USD	600,0	%	104,06	624.350,10	0,28
US205887CB65	4,6000 %	Conagra Brands USD Notes 18/25	USD	400,0	%	103,63	414.527,52	0,18
US21036PAY43	3,6000 %	Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	400,0	%	99,78	399.135,24	0,18
US22822VAH42	3,6500 %	Crown Castle International USD Notes 17/27	USD	300,0	%	99,65	298.935,18	0,13
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	752,0	%	105,11	790.422,76	0,35
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	350,0	%	103,45	362.077,63	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US24703TAH95	6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	800,0	%	114,48	915.801,28	0,41
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	370,0	%	108,55	401.618,35	0,18
US25179MBF95	4,5000 % Devon Energy USD Notes 21/30	USD	700,0	%	103,00	721.000,00	0,32
US253393AF94	3,1500 % Dick's Sporting Goods USD Notes 22/32	USD	800,0	%	92,05	736.405,28	0,33
US25466AAP66	4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	103,68	1.036.755,70	0,46
US25470DBF50	4,1250 % Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	800,0	%	100,84	806.752,24	0,36
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	735,0	%	94,52	694.722,00	0,31
US26442CAX20	3,9500 % Duke Energy Carolinas USD Notes 18/28	USD	600,0	%	103,84	623.058,30	0,28
US26078JAD28	4,7250 % DuPont de Nemours USD Notes 18/28	USD	600,0	%	107,17	643.015,92	0,29
US278865BE90	4,8000 % Ecolab USD Notes 20/30	USD	800,0	%	110,84	886.757,52	0,39
US29278NAN30	5,5000 % Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	600,0	%	107,05	642.291,06	0,29
US26884LAG41	7,5000 % EQT USD Notes 20/30	USD	400,0	%	116,06	464.228,56	0,21
US30231GAT94	3,0430 % Exxon Mobil USD Notes 16/26	USD	400,0	%	101,11	404.446,32	0,18
US3130AERV45	3,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25	USD	500,0	%	101,67	508.362,30	0,23
US3134A4KX12	6,2500 % Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32	USD	500,0	%	132,04	660.179,40	0,29
US31359MEU36	6,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0	%	124,00	1.859.958,90	0,83
US31359MFJ71	7,1250 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	%	131,97	1.979.542,95	0,88
US31359MFP32	7,2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	%	133,99	2.009.913,90	0,89
US31428XBZ87	4,2500 % FedEx USD Notes 20/30	USD	800,0	%	104,96	839.666,88	0,37
US31677AAB08	3,8500 % Fifth Third Bank USD Notes 16/26	USD	600,0	%	101,66	609.935,82	0,27
US337738AR95	4,2000 % Fiserv USD Notes 18/28	USD	600,0	%	103,01	618.037,98	0,27
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	595,0	%	114,92	683.756,15	0,30
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	665,0	%	130,41	867.209,88	0,39
US345397ZR75	5,1130 % Ford Motor Credit USD Notes 19/29	USD	330,0	%	100,84	332.784,38	0,15
US35671DCD57	5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	325,0	%	104,77	340.507,38	0,15
US361448BE25	4,7000 % GATX USD Notes 19/29	USD	500,0	%	106,52	532.624,30	0,24
US37045VAV27	6,1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	800,0	%	107,46	859.699,04	0,38
US37045VAU44	6,8000 % General Motors USD Notes 20/27	USD	600,0	%	112,96	677.733,42	0,30
US361841AP42	4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 19/30	USD	800,0	%	97,38	779.048,72	0,35
US38141GWZ35	4,2230 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/29	USD	800,0	%	102,91	823.289,44	0,37
US38141GWB66	3,8500 % Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	400,0	%	101,24	404.950,80	0,18
US38141GXH28	3,8000 % Goldman Sachs Group USD Notes 20/30	USD	400,0	%	100,73	402.915,04	0,18
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	325,0	%	106,25	345.312,50	0,15
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28	USD	590,0	%	95,82	565.343,90	0,25
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	600,0	%	108,01	648.078,00	0,29
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	800,0	%	104,84	838.699,04	0,37
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	500,0	%	103,31	516.565,00	0,23
US44701QBE17	4,5000 % Huntsman International USD Notes 19/29	USD	800,0	%	103,41	827.293,14	0,37
US46625HJW16	6,1250 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 14/undefined	USD	500,0	%	102,19	510.938,75	0,23
US46647PAV85	4,2030 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	500,0	%	103,66	518.282,30	0,23
US48128BAF85	5,0000 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 19/undefined	USD	700,0	%	99,02	693.105,00	0,31
US46625HJZ47	4,1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	500,0	%	103,51	517.565,15	0,23
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	450,0	%	96,79	435.532,50	0,19
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	550,0	%	103,93	571.587,61	0,25
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	145,0	%	120,69	174.996,88	0,08
US526057CD41	4,7500 % Lennar USD Notes 18/27	USD	700,0	%	104,43	731.034,50	0,33

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US548661DU82	4,5000 %	Lowe's Companies USD Notes 20/30	USD	800,0	%	106,91	855.250,88	0,38
US565849AP16	4,4000 %	Marathon Oil USD Notes 17/27	USD	600,0	%	103,09	618.530,22	0,28
US571903BD44	5,7500 %	Marriott International USD Notes 20/25	USD	400,0	%	106,63	426.519,92	0,19
US571903BE27	4,6250 %	Marriott International USD Notes 20/30	USD	200,0	%	103,96	207.927,92	0,09
US571748BG65	4,3750 %	Marsh & McLennan Companies USD Notes 19/29	USD	800,0	%	105,69	845.514,48	0,38
US573874AJ32	2,9500 %	Marvell Technology USD Notes 21/31	USD	800,0	%	92,15	737.222,48	0,33
US588056BB60	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	555,0	%	96,70	536.701,10	0,24
US58933YAX31	3,4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	800,0	%	102,50	819.981,92	0,36
US552953CF65	5,5000 %	MGM Resorts International USD Notes 19/27	USD	350,0	%	101,38	354.821,25	0,16
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	380,0	%	96,11	365.235,10	0,16
US595112BQ52	4,6630 %	Micron Technology USD Notes 19/30	USD	800,0	%	105,54	844.282,48	0,38
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	800,0	%	104,78	838.237,12	0,37
US61746BEF94	3,6250 %	Morgan Stanley USD Notes 17/27	USD	600,0	%	101,10	606.603,60	0,27
US61945CAG87	4,0500 %	Mosaic USD Notes 17/27	USD	500,0	%	102,44	512.218,80	0,23
US620076BL24	4,6000 %	Motorola Solutions USD Notes 18/28	USD	500,0	%	103,69	518.438,00	0,23
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	355,0	%	101,62	360.736,80	0,16
US63938CAK45	5,0000 %	Navient USD Notes 20/27	USD	250,0	%	95,53	238.825,00	0,11
US63938CAL28	4,8750 %	Navient USD Notes 21/28	USD	255,0	%	91,78	234.044,10	0,10
US655664AY65	4,2500 %	Nordstrom USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	89,42	894.195,00	0,40
US67059TAH86	6,3750 %	NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	425,0	%	101,61	431.838,25	0,19
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	375,0	%	106,40	399.000,00	0,18
US674599EA94	8,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	100,0	%	128,64	128.636,00	0,06
US674599ED34	6,6250 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	775,0	%	114,44	886.894,50	0,39
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	350,0	%	105,65	369.775,00	0,16
US85172FAQ28	6,6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	365,0	%	104,98	383.193,43	0,17
US85172FAR01	5,3750 %	OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	330,0	%	96,83	319.540,65	0,14
US68389XBN49	3,2500 %	Oracle USD Notes 17/27	USD	600,0	%	97,50	585.002,64	0,26
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	750,0	%	101,26	759.443,25	0,34
US701094AN45	3,2500 %	Parker-Hannifin USD Notes 19/29	USD	600,0	%	98,54	591.248,34	0,26
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	160,0	%	84,90	135.841,60	0,06
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	450,0	%	101,12	455.033,25	0,20
US718546AR56	3,9000 %	Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	800,0	%	101,59	812.688,08	0,36
US744320AM42	5,6250 %	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	300,0	%	101,18	303.532,05	0,14
US745867AW12	5,5000 %	PulteGroup USD Notes 16/26	USD	277,0	%	106,55	295.139,82	0,13
US913017CY37	4,1250 %	Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	400,0	%	104,69	418.774,04	0,19
US776743AF34	4,2000 %	Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	550,0	%	104,06	572.319,44	0,25
US785592AJ58	5,7500 %	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	400,0	%	104,76	419.021,40	0,19
US81761LAA08	7,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 20/25	USD	335,0	%	104,50	350.075,00	0,16
US824348AW63	3,4500 %	Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	575,0	%	100,05	575.312,86	0,26
US828807DC85	3,3750 %	Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	600,0	%	100,11	600.648,78	0,27
US78454LAW00	6,5000 %	SM Energy USD Notes 21/28	USD	525,0	%	103,63	544.065,38	0,24
US84265VAA35	7,5000 %	Southern Copper USD Notes 06/35	USD	500,0	%	130,44	652.218,20	0,29
US84265VAE56	6,7500 %	Southern Copper USD Notes 10/40	USD	300,0	%	127,77	383.312,10	0,17
US844741BK34	5,1250 %	Southwest Airlines USD Notes 20/27	USD	600,0	%	106,68	640.088,10	0,28
US845467AS85	5,3750 %	Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	445,0	%	101,57	451.975,38	0,20
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	700,0	%	112,85	789.964,00	0,35
US855244AR02	4,0000 %	Starbucks USD Notes 18/28	USD	600,0	%	103,61	621.685,26	0,28
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	340,0	%	101,12	343.819,90	0,15
US87165BAP85	5,1500 %	Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	800,0	%	105,11	840.867,68	0,37
US871829BL07	5,9500 %	Sysco USD Notes 20/30	USD	800,0	%	115,92	927.367,60	0,41
US87612BBL53	6,5000 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	330,0	%	105,56	348.334,24	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US87901JAH86	5,0000 %	TEGNA USD Notes 19/29	USD	780,0	%	99,63	777.121,80	0,35
US880591CJ98	6,7500 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	500,0	%	114,22	571.121,90	0,25
US880591DM19	7,1250 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 00/30	USD	500,0	%	134,73	673.653,05	0,30
US87264ABF12	3,8750 %	T-Mobile USA USD Notes 21/30	USD	660,0	%	100,27	661.811,83	0,29
US87264ABW45	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	510,0	%	94,40	481.460,40	0,21
US89236TGY55	3,3750 %	Toyota Motor Credit USD MTN 20/30	USD	800,0	%	100,15	801.179,92	0,36
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	545,0	%	100,88	549.806,90	0,24
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	205,0	%	98,88	202.707,08	0,09
US05531GAB77	3,8750 %	Truist Financial USD MTN 19/29	USD	800,0	%	102,16	817.268,48	0,36
US902494BK88	4,3500 %	Tyson Foods USD Notes 19/29	USD	545,0	%	104,93	571.854,44	0,25
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	600,0	%	103,51	621.036,00	0,28
US912810ES34	7,5000 %	United States Government USD Bonds 94/24	USD	2.250,0	%	112,91	2.540.390,63	1,13
US912810ET17	7,6250 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	%	114,38	2.859.570,25	1,27
US912810EV62	6,8750 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	%	114,25	2.856.250,00	1,27
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	%	113,05	2.826.171,75	1,26
US912810EX29	6,7500 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	%	117,66	2.941.601,50	1,31
US912810EY02	6,5000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.000,0	%	117,55	2.350.937,40	1,04
US912810EZ76	6,6250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0	%	118,95	2.973.828,00	1,32
US912810FA17	6,3750 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0	%	119,65	2.991.211,00	1,33
US912810FB99	6,1250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0	%	119,15	2.978.711,00	1,32
US912810FE39	5,5000 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.000,0	%	117,94	2.358.750,00	1,05
US912810FF04	5,2500 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.250,0	%	117,23	2.637.773,33	1,17
US912810FG86	5,2500 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	750,0	%	117,84	883.769,55	0,39
US912810FJ26	6,1250 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.750,0	%	125,15	2.190.097,70	0,97
US912810FM54	6,2500 %	United States Government USD Bonds 00/30	USD	750,0	%	128,58	964.335,90	0,43
US91740PAF53	6,8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	565,0	%	100,55	568.104,68	0,25
US92343VDY74	4,1250 %	Verizon Communications USD Notes 17/27	USD	400,0	%	104,08	416.308,64	0,19
US92343VEU44	4,0160 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	800,0	%	104,04	832.327,28	0,37
US92556HAB33	4,9500 %	ViacomCBS USD Notes 20/31	USD	400,0	%	106,09	424.364,00	0,19
US931142EE96	3,7000 %	Walmart USD Notes 18/28	USD	600,0	%	104,67	628.007,64	0,28
US254687FQ40	3,8000 %	Walt Disney USD Notes 20/30	USD	950,0	%	103,98	987.830,14	0,44
US95000U2L65	4,4780 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 20/31	USD	600,0	%	105,94	635.660,04	0,28
US949746RN35	5,8750 %	Wells Fargo USD FLR-Notes 15/undefined	USD	300,0	%	103,69	311.062,50	0,14
US94974BGL80	4,3000 %	Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	800,0	%	103,73	829.844,72	0,37
US962166BY91	4,0000 %	Weyerhaeuser USD Notes 20/30	USD	600,0	%	103,05	618.289,92	0,27
US963320AW61	4,7500 %	Whirlpool USD Notes 19/29	USD	600,0	%	106,97	641.806,74	0,29
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**55.396.491,07**	**24,61**
Bonos							**55.396.491,07**	**24,61**
Bermudas							**1.580.591,00**	**0,70**
US00928QAT85	5,2500 %	Aircastle USD Notes 20/25	USD	500,0	%	102,04	510.214,10	0,23
US00928QAU58	2,8500 %	Aircastle USD Notes 21/28	USD	500,0	%	90,31	451.551,15	0,20
US62886HBE09	5,8750 %	NCL USD Notes 22/27	USD	370,0	%	98,71	365.227,00	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US947075AU14	8,6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	250,0	%	101,44	253.598,75	0,11
Canadá							**1.908.369,98**	**0,85**
US68245XAM11	4,0000 %	1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	410,0	%	90,19	369.768,75	0,16
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	570,0	%	85,41	486.829,88	0,22
US36168QAN43	4,7500 %	GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	785,0	%	95,37	748.685,90	0,33
US443628AJ11	4,5000 %	Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	310,0	%	97,77	303.085,45	0,14
Islas Caimán							**1.370.238,10**	**0,61**
US88032WAG15	3,5950 %	Tencent Holdings USD Notes 18/28	USD	1.400,0	%	97,87	1.370.238,10	0,61
China							**832.971,36**	**0,37**
US061202AA55	5,0000 %	Bank of China USD Notes 14/24	USD	800,0	%	104,12	832.971,36	0,37
India							**507.944,35**	**0,22**
US08860HAA23	4,3750 %	Bharti Airtel USD Notes 15/25	USD	500,0	%	101,59	507.944,35	0,22
Irlanda							**735.185,03**	**0,33**
US47216FAA57	4,3750 %	Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	755,0	%	97,38	735.185,03	0,33
Liberia							**1.132.827,89**	**0,50**
US780153AZ50	11,5000%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	676,0	%	109,89	742.883,44	0,33
US780153BG60	5,5000 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	220,0	%	94,87	208.706,30	0,09
US780153BK72	5,3750 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27	USD	190,0	%	95,39	181.238,15	0,08
Panamá							**925.680,15**	**0,41**
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	500,0	%	111,15	555.735,00	0,25
US143658BR27	6,0000 %	Carnival USD Notes 21/29	USD	395,0	%	93,66	369.945,15	0,16
Supranacional							**620.918,64**	**0,28**
US62954HAB42	4,3000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29	USD	600,0	%	103,49	620.918,64	0,28
Suiza							**1.537.498,20**	**0,68**
US225401AP33	4,1940 %	Credit Suisse Group USD FLR-Notes 20/31	USD	1.000,0	%	98,53	985.319,20	0,44
US90351DAB38	4,1250 %	UBS Group USD Notes 15/25	USD	540,0	%	102,26	552.179,00	0,24
EE. UU.							**44.244.266,37**	**19,66**
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	765,0	%	92,85	710.268,08	0,32
US013092AE14	4,8750 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	300,0	%	97,79	293.382,00	0,13
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	475,0	%	116,79	554.762,00	0,25
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	700,0	%	103,10	721.714,00	0,32
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	334,0	%	108,48	362.306,50	0,16
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	470,0	%	98,14	461.253,30	0,21
US043436AW48	4,6250 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/29	USD	195,0	%	93,79	182.889,53	0,08
US043436AX21	5,0000 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/32	USD	195,0	%	93,41	182.149,50	0,08
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	385,0	%	98,64	379.769,78	0,17
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	510,0	%	98,64	503.053,80	0,22
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	720,0	%	105,44	759.171,60	0,34
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	600,0	%	99,48	596.880,00	0,27
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	760,0	%	101,35	770.286,60	0,34
US05565EBE41	3,9500 %	BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	600,0	%	103,16	618.938,70	0,28
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	400,0	%	99,18	396.732,00	0,18
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	1.115,0	%	103,34	1.152.241,00	0,51
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	805,0	%	100,15	806.191,40	0,36
US163851AF58	5,7500 %	Chemours USD Notes 20/28	USD	260,0	%	98,36	255.726,90	0,11
US12543DBH26	6,0000 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29	USD	875,0	%	101,13	884.922,50	0,39
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	505,0	%	101,53	512.736,60	0,23
US18064PAC32	3,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28	USD	500,0	%	95,26	476.290,00	0,21
US185899AG62	6,7500 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	375,0	%	105,68	396.311,25	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	445,0	%	105,94	471.412,98	0,21
US20337YAA55	6,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	346,0	%	95,08	328.971,61	0,15
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	500,0	%	103,30	516.497,50	0,23
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	395,0	%	99,61	393.451,60	0,17
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	490,0	%	100,00	490.019,60	0,22
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	750,0	%	98,43	738.202,50	0,33
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	440,0	%	101,82	447.999,20	0,20
US28035QAA04	5,5000 %	Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	185,0	%	99,63	184.322,90	0,08
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	335,0	%	103,64	347.194,00	0,15
US30212PAS48	6,2500 %	Expedia Group USD Notes 20/25	USD	850,0	%	107,01	909.621,72	0,40
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	265,0	%	104,76	277.615,33	0,12
US34960PAD33	5,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	150,0	%	91,10	136.648,50	0,06
US35906ABF49	5,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	595,0	%	95,97	571.030,43	0,25
US378272AN87	4,0000 %	Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	600,0	%	100,54	603.248,16	0,27
US382550BP55	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	395,0	%	92,01	363.431,60	0,16
US389286AA34	5,3750 %	Gray Escrow II USD Notes 21/31	USD	360,0	%	95,63	344.250,00	0,15
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	675,0	%	93,16	628.809,75	0,28
US432833AL52	4,0000 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	400,0	%	94,76	379.052,00	0,17
US43284MAA62	5,0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	540,0	%	96,12	519.026,40	0,23
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	510,0	%	102,55	523.017,75	0,23
US902104AC24	5,0000 %	II-VI USD Notes 21/29	USD	530,0	%	98,12	520.038,65	0,23
US46284VAJ08	5,2500 %	Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	735,0	%	97,75	718.462,50	0,32
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	180,0	%	108,42	195.164,10	0,09
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	300,0	%	97,68	293.046,00	0,13
US53079EBG89	4,5690 %	Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	400,0	%	105,98	423.901,40	0,19
US538034AR08	4,7500 %	Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	800,0	%	98,02	784.196,00	0,35
US541056AA53	5,5000 %	LogMeIn USD Notes 20/27	USD	595,0	%	93,58	556.789,10	0,25
US550241AA19	5,3750 %	Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	545,0	%	88,64	483.112,53	0,21
US55617LAQ59	5,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	180,0	%	99,21	178.572,60	0,08
US55617LAR33	6,1250 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32	USD	345,0	%	98,94	341.334,38	0,15
US55903VAL71	4,2790 %	Magallanes USD Notes 22/32	USD	695,0	%	100,79	700.498,56	0,31
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	525,0	%	99,58	522.813,38	0,23
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	600,0	%	104,10	624.592,50	0,28
US55337PAA03	5,5000 %	MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30	USD	225,0	%	93,10	209.463,75	0,09
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	450,0	%	96,13	432.573,75	0,19
US63861CAE93	5,7500 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31	USD	195,0	%	95,00	185.256,83	0,08
US62886EBA55	5,1250 %	NCR USD Notes 21/29	USD	525,0	%	96,40	506.100,00	0,22
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	540,0	%	98,50	531.900,00	0,24
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	700,0	%	101,83	712.813,50	0,32
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	400,0	%	98,62	394.486,00	0,18
US68622TAB70	5,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	555,0	%	97,18	539.365,65	0,24
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	380,0	%	99,51	378.122,80	0,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US70052LAC72	4,8750 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	310,0	%	94,29	292.286,60	0,13
US69346VAA70	5,5000 %	Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	345,0	%	100,18	345.608,93	0,15
US71376LAE02	4,2500 %	Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	645,0	%	91,37	589.333,28	0,26
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	324,0	%	102,08	330.726,24	0,15
US737446AP91	5,5000 %	Post Holdings USD Notes 19/29	USD	360,0	%	96,24	346.480,20	0,15
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	400,0	%	99,86	399.458,00	0,18
US75281ABK43	4,7500 %	Range Resources USD Notes 22/30	USD	370,0	%	99,40	367.765,20	0,16
US806851AK71	3,9000 %	Schlumberger Holdings USD Notes 19/28	USD	800,0	%	101,23	809.853,68	0,36
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	505,0	%	102,86	519.430,38	0,23
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	305,0	%	93,75	285.937,50	0,13
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	670,0	%	94,38	632.322,55	0,28
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	500,0	%	101,38	506.875,00	0,23
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	430,0	%	99,40	427.437,20	0,19
US86765LAU17	4,5000 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 21/30	USD	195,0	%	92,15	179.689,58	0,08
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	330,0	%	103,11	340.272,90	0,15
US88033GDG29	4,6250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	1.145,0	%	98,61	1.129.073,05	0,50
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	530,0	%	105,46	558.951,25	0,25
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	380,0	%	96,40	366.321,90	0,16
US896818AS01	8,8750 %	Triumph Group USD Notes 20/24	USD	677,0	%	105,55	714.556,58	0,32
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	505,0	%	93,63	472.839,08	0,21
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	725,0	%	106,64	773.103,75	0,34
US90353TAG58	6,2500 %	Uber Technologies USD Notes 20/28	USD	335,0	%	103,16	345.569,25	0,15
US90290MAC55	6,2500 %	US Foods USD Notes 20/25	USD	500,0	%	102,81	514.045,00	0,23
US928668AU66	4,7500 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 18/28	USD	800,0	%	105,50	843.997,92	0,38
US95081QAP90	7,2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	720,0	%	106,66	767.926,80	0,34
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**2.269.123,80**	**1,01**
Bonos							**2.269.123,80**	**1,01**
EE. UU.							**2.269.123,80**	**1,01**
US03690AAH95	5,3750 %	Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	500,0	%	100,23	501.150,00	0,22
US03674XAS53	5,3750 %	Antero Resources USD Notes 21/30	USD	160,0	%	102,56	164.092,80	0,07
US20451RAB87	5,2500 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	590,0	%	94,13	555.343,40	0,25
US25461LAA08	5,8750 %	DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	680,0	%	98,68	671.037,60	0,30
US87157DAG43	4,0000 %	Synaptics USD Notes 21/29	USD	400,0	%	94,38	377.500,00	0,17
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**216.961.557,24**	**96,40**
Depósitos en entidades financieras							**5.618.135,88**	**2,50**
Depósitos a la vista							**5.618.135,88**	**2,50**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.618.135,88	2,50
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**5.618.135,88**	**2,50**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**146.496,52**	**0,07**
Operaciones de divisas a plazo				**146.496,52**	**0,07**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-1.048.562,79		-32.265,45	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-92.378,95		-48,95	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-3.559.148,42		176.982,30	0,07
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-352.633,07		1.828,62	0,00
Inversiones en derivados				**146.496,52**	**0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.332.741,66**	**1,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**225.058.931,30**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	8,84	9,66	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	9,04	9,94	10,31
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	8,82	9,66	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	8,94	9,69	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	9,30	10,13	10,35
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	8,70	9,58	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	9,08	9,96	10,31
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,21	10,85	10,57
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	8,65	9,55	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	8,71	9,60	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	9,56	10,18	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	9,39	10,00	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	950,08	1.031,90	1.041,84
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.035,42	1.096,21	1.060,93
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	9,46	10,03	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	97.783,27	107.675,80	108.189,76
Acciones en circulación		12.852.411	13.453.657	1.935.340
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	32.683	51.007	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	406.548	466.004	172.047
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	243.145	151.846	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	1.130.796	1.035.054	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	2.601.044	2.753.880	720.060
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	16.417	14.658	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	1.043.663	1.189.212	516.775
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	2.000.058	2.635.748	525.235
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	231.186	401.000	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	4.143.408	3.634.517	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	819.894	939.681	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	177.289	174.769	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	1	1	1
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1	1	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	5.065	5.065	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.213	1.213	1.211
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		225,1	254,4	150,7

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 81.

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.	79,16
Bonos en el Reino Unido	2,75
Bonos las Islas Caimán	2,64
Bonos otros países	11,85
Otros activos netos	3,60
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	216.961.557,24
(Precio de compra USD 232.859.923,10)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	5.618.135,88
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.666.826,38
- 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	120.167,50
- 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	178.810,92
Activo total	**225.545.497,92**
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	-245.539,73
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-208.712,49
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	-32.314,40
Pasivo total	**-486.566,62**
Patrimonio neto del Subfondo	**225.058.931,30**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	254.375.960,79
Suscripciones	49.066.221,71
Reembolsos	-56.651.648,84
Distribución	-7.664.624,67
Resultado de las operaciones	-14.066.977,69
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**225.058.931,30**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	13.453.657
- emitido	5.329.279
- reembolsado	-5.930.525
- a finales del periodo de presentación de informes	**12.852.411**

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

Allianz Asian Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**340.278.583,52**	**95,36**
Acciones						**221.534.451,78**	**62,08**
Australia						**43.755.472,99**	**12,26**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	581.111	AUD	9,91	4.305.575,09	1,21
AU000000CSL8	CSL	Shs	19.700	AUD	268,15	3.949.502,96	1,11
AU0000182271	Judo Capital Holdings	Shs	1.617.729	AUD	1,74	2.098.474,36	0,59
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	5.101.243	AUD	0,57	2.173.948,66	0,61
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	19.146	AUD	203,27	2.909.710,35	0,82
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	134.895	AUD	32,35	3.262.635,47	0,91
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	308.000	AUD	10,74	2.473.166,84	0,69
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	1.855.450	AUD	1,13	1.560.630,87	0,44
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	1.032.100	AUD	5,21	4.020.294,96	1,13
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	595.600	AUD	11,50	5.120.954,84	1,43
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	86.000	AUD	65,15	4.189.008,94	1,17
AU000000STO6	Santos	Shs	526.700	AUD	7,74	3.047.913,91	0,85
AU000000WOR2	Worley	Shs	481.100	AUD	12,91	4.643.655,74	1,30
China						**50.677.351,88**	**14,20**
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	37.104	CNY	164,37	960.211,68	0,27
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	3.826.000	HKD	9,74	4.759.624,24	1,33
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	5.854.000	HKD	3,93	2.938.420,96	0,82
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	1.391.000	HKD	13,66	2.426.870,34	0,68
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	539.000	HKD	33,60	2.313.112,67	0,65
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	324.200	CNY	34,40	1.755.881,29	0,49
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	566.453	CNY	32,30	2.880.647,39	0,81
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	924.800	HKD	26,75	3.159.660,00	0,89
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	5.423	HKD	234,00	162.078,05	0,04
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	4.696.000	HKD	8,20	4.918.250,96	1,38
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.217.800	CNY	15,38	2.948.872,55	0,83
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	118.200	CNY	188,53	3.508.501,30	0,98
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	986.400	CNY	17,52	2.720.889,24	0,76
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	4.120.000	HKD	8,25	4.341.301,11	1,22
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	129.600	HKD	374,20	6.194.090,26	1,74
KYG9066F1019	Trip,com Group	Shs	96.700	HKD	188,60	2.329.361,58	0,65
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	284.000	HKD	65,05	2.359.578,26	0,66
Hong Kong						**27.384.523,05**	**7,67**
HK0000069689	AIA Group	Shs	300.400	HKD	82,45	3.163.438,04	0,88
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	330.500	HKD	29,70	1.253.708,75	0,35
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	747.000	HKD	42,20	4.026.259,83	1,13
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	4.140.000	HKD	6,53	3.452.886,22	0,97
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	867.000	HKD	47,00	5.204.580,14	1,46
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	66.800	HKD	371,40	3.168.743,65	0,89
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	3.232.000	HKD	7,20	2.972.162,80	0,83
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	522.000	HKD	27,75	1.850.129,96	0,52
HK0000063609	Swire Properties	Shs	922.400	HKD	19,46	2.292.613,66	0,64
India						**13.564.062,35**	**3,80**
MU0295S00016	MakeMyTrip	Shs	178.495	USD	27,24	4.862.203,80	1,36
INE418L01021	Nazara Technologies	Shs	86.303	INR	1.643,00	1.873.314,12	0,53
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	196.055	INR	2.636,35	6.828.544,43	1,91
Indonesia						**5.442.000,17**	**1,53**
ID1000122807	Astra International	Shs	8.428.100	IDR	6.575,00	3.858.294,69	1,08
ID1000165004	Avia Avian	Shs	29.161.500	IDR	780,00	1.583.705,48	0,45
Filipinas						**8.993.251,22**	**2,52**
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.599.920	PHP	132,70	4.102.993,22	1,15
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	84.990	PHP	1.850,00	3.038.583,44	0,85
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	3.548.700	PHP	27,00	1.851.674,56	0,52
Singapur						**18.591.648,40**	**5,21**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	529.600	HKD	61,95	4.190.424,61	1,17
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	174.400	SGD	35,92	4.626.623,34	1,30
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	971.700	SGD	4,13	2.963.900,30	0,83
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	3.466.800	SGD	2,66	6.810.700,15	1,91
Corea del Sur						**11.249.012,83**	**3,15**
KR7000270009	Kia	Shs	53.336	KRW	74.000,00	3.256.354,11	0,91
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	48.420	KRW	69.600,00	2.780.439,75	0,78
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	44.869	KRW	63.000,00	2.332.203,29	0,65
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	52.970	KRW	65.900,00	2.880.015,68	0,81
Taiwán						**32.775.369,53**	**9,19**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	80.000	TWD	1.100,00	3.071.392,42	0,86
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	184.000	TWD	477,50	3.066.506,12	0,86
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	685.000	TWD	106,50	2.546.201,77	0,71
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.230.000	TWD	106,00	4.550.547,09	1,28
TW0002454006	MediaTek	Shs	133.000	TWD	905,00	4.201.001,69	1,18
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	297.000	TWD	597,00	6.188.471,81	1,73
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.053.000	TWD	249,00	9.151.248,63	2,57
Tailandia						**9.101.759,36**	**2,55**
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	2.435.500	THB	65,00	4.752.908,50	1,33
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	896.900	THB	161,50	4.348.850,86	1,22
Bonos						**107.150.056,70**	**30,03**
Bermudas						**2.673.229,12**	**0,75**
XS2328392951	4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	2.400,0	%	95,69	2.296.479,12	0,64
XS2353028298	6,8000 % Hopson Development Holdings USD Notes 21/23	USD	500,0	%	75,35	376.750,00	0,11
Islas Vírgenes Británicas						**17.267.735,49**	**4,84**
XS2076167456	5,7500 % Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	600,0	%	85,61	513.637,50	0,14
XS2289203551	4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	1.000,0	%	80,55	805.500,00	0,23
USG3065HAB71	3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	2.500,0	%	93,14	2.328.510,50	0,65
XS2360202829	5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25	USD	1.520,0	%	95,01	1.444.114,00	0,40
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	92,48	1.572.105,43	0,44
XS2343337122	5,0000 % Fortune Star USD Notes 21/26	USD	500,0	%	86,80	434.012,50	0,12
XS2281321799	5,0500 % Fortune Star USD Notes 21/27	USD	200,0	%	84,64	169.280,00	0,05
XS2026295639	4,8750 % LS Finance 2017 USD MTN 19/24	USD	325,0	%	93,10	302.575,00	0,08
XS1248248343	4,5000 % LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	2.300,0	%	89,84	2.066.308,50	0,58
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22	USD	500,0	%	92,02	460.093,75	0,13
XS2102867483	6,8000 % New Metro Global USD Notes 20/23	USD	500,0	%	62,57	312.835,00	0,09
XS2270462794	4,8000 % New Metro Global USD Notes 20/24	USD	200,0	%	70,69	141.380,00	0,04
XS2353272284	4,6250 % New Metro Global USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	65,28	652.833,30	0,18
XS2290806285	4,5000 % New Metro Global USD Notes 21/26	USD	500,0	%	53,50	267.500,00	0,07
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	%	91,58	1.373.756,25	0,39
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	700,0	%	79,10	553.700,00	0,16
XS2281039771	5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	76,49	1.529.750,00	0,43
USG8539EAC96	7,0000 % Studio City USD Notes 22/27	USD	400,0	%	95,48	381.918,76	0,11
XS1023280271	7,2500 % Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	500,0	%	85,80	428.975,00	0,12
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	600,0	%	89,83	538.950,00	0,15
XS2334068645	7,2500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD	1.000,0	%	99,00	990.000,00	0,28
Islas Caimán						**31.119.794,97**	**8,72**
XS2364121645	8,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 21/25	USD	1.511,0	%	87,21	1.317.807,92	0,37
XS1991398352	8,8750 % CAR USD Notes 19/22	USD	2.000,0	%	98,66	1.973.162,80	0,55
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	1.500,0	%	100,01	1.500.117,90	0,42
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	1.500,0	%	96,57	1.448.475,00	0,41

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2355517728	2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	91,03	1.365.403,95	0,38
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.200,0	%	56,67	680.010,00	0,19
XS2227351900	7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25	USD	500,0	%	52,05	260.250,00	0,07
XS2316077572	5,9500 % China SCE Group Holdings USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	50,95	509.500,00	0,14
XS2075784103	6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	89,72	897.219,20	0,25
XS2205316941	5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	84,94	1.698.837,60	0,48
XS2335327388	7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	300,0	%	79,85	239.550,00	0,07
XS2384059122	7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	900,0	%	71,30	641.700,00	0,18
XS2038876558	6,3750 % FWD Group USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.500,0	%	98,37	1.475.503,20	0,41
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	2.000,0	%	96,91	1.938.233,40	0,54
XS2281463237	2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	86,95	1.565.090,10	0,44
XS2067255328	5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24	USD	1.600,0	%	93,96	1.503.400,00	0,42
XS2214229887	5,9500 % KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	500,0	%	39,04	195.218,75	0,05
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	51,19	511.870,00	0,14
XS2257830716	6,3000 % KWG Group Holdings USD Notes 20/26	USD	1.500,0	%	39,32	589.785,00	0,17
XS1743535491	4,5000 % Longfor Group Holdings USD Notes 18/28	USD	1.800,0	%	94,22	1.695.901,32	0,48
USG5975LAC03	5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	91,24	912.380,00	0,26
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	94,43	1.888.591,00	0,53
XS2078556342	7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	600,0	%	48,56	291.372,84	0,08
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	800,0	%	39,24	313.900,00	0,09
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	700,0	%	36,77	257.366,69	0,07
XS2330499216	3,9000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	1.000,0	%	92,28	922.825,00	0,26
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.200,0	%	97,52	1.170.225,00	0,33
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	700,0	%	92,21	645.449,00	0,18
XS2113708155	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	92,60	926.000,00	0,26
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	1.500,0	%	27,59	413.880,00	0,12
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.500,0	%	50,03	750.459,30	0,21
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	41,35	620.310,00	0,17
China						**4.827.259,65**	**1,35**
XS2238561281	3,8000 % Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.500,0	%	100,10	1.501.487,55	0,42
XS2397254579	4,4000 % China Cinda Asset Management USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	%	93,57	1.403.556,60	0,39
XS2383421711	3,2000 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	%	97,64	1.464.621,75	0,41
XS2338347003	6,8500 % Jinke Properties Group USD Notes 21/24	USD	1.500,0	%	30,51	457.593,75	0,13
Hong Kong						**6.082.532,91**	**1,70**
XS2222027364	5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.500,0	%	99,79	1.496.850,00	0,42
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27	USD	1.000,0	%	94,59	945.913,40	0,27
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	900,0	%	96,08	864.739,71	0,24
XS1809258210	6,7500 % Yanlord Land USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	97,47	974.696,40	0,27
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	90,02	1.800.333,40	0,50
India						**13.265.561,34**	**3,72**
USY3119PFH74	3,7000 % HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	%	92,77	1.391.562,15	0,39
XS1599758940	5,2500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 17/27	USD	500,0	%	96,75	483.750,00	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2052949968	5,4500 %	HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	98,09	980.927,50	0,27
XS2113454115	5,8750 %	IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	500,0	%	97,93	489.631,45	0,14
USY4S71YAA27	4,1250 %	JSW Hydro Energy USD Notes 21/31	USD	1.447,5	%	94,15	1.362.853,38	0,38
USY4470XAA10	4,9500 %	JSW Infrastructure USD MTN 22/29	USD	1.500,0	%	95,30	1.429.486,20	0,40
USY44680RV38	3,9500 %	JSW Steel USD Notes 21/27	USD	1.500,0	%	94,91	1.423.643,40	0,40
XS2090080172	5,9000 %	Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	2.000,0	%	100,32	2.006.304,40	0,56
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	700,0	%	98,66	690.620,00	0,19
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	101,78	1.017.800,00	0,29
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	1.100,0	%	100,38	1.104.125,00	0,31
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	900,0	%	98,32	884.857,86	0,25
Indonesia							**7.581.095,61**	**2,12**
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	93,29	1.399.415,70	0,39
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	2.000,0	%	100,67	2.013.425,00	0,56
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	98,36	1.770.477,66	0,50
XS2327392234	4,8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	2.500,0	%	95,91	2.397.777,25	0,67
Jersey							**1.338.625,05**	**0,38**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	89,24	1.338.625,05	0,38
Mauricio							**6.768.894,31**	**1,90**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	1.445,6	%	95,46	1.379.882,86	0,39
USV1541CAA19	5,3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	98,44	1.476.562,50	0,41
USV3855GAB69	5,9500 %	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	101,67	2.033.475,00	0,57
USV4819FAA31	5,3750 %	India Green Energy Holdings USD Notes 20/24	USD	250,0	%	101,29	253.223,95	0,07
USV4819LAA09	4,0000 %	India Green Energy Holdings USD Notes 21/27	USD	1.750,0	%	92,90	1.625.750,00	0,46
Singapur							**10.443.799,95**	**2,93**
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	97,02	1.455.365,70	0,41
XS1958658509	6,0000 %	Jubilant Pharma USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	99,96	1.999.250,00	0,56
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	100,01	2.000.188,20	0,56
USY56607AA51	6,3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	500,0	%	97,35	486.748,25	0,14
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.500,0	%	101,39	1.520.892,90	0,42
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	101,53	2.030.575,00	0,57
XS2350621517	4,3500 %	TML Holdings USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	95,08	950.779,90	0,27
Tailandia							**5.781.528,30**	**1,62**
USY06072AD75	5,0000 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	2.000,0	%	98,08	1.961.695,60	0,55
XS2313655677	4,4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	93,22	932.187,80	0,26
XS2084378798	4,9000 %	TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	3.000,0	%	96,25	2.887.644,90	0,81
Acciones de participación							**3.713.938,03**	**1,04**
India							**1.051.840,00**	**0,29**
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)		Shs	15.200	USD	69,20	1.051.840,00	0,29
Irlanda							**2.662.098,03**	**0,75**
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)		Shs	87.700	AUD	40,60	2.662.098,03	0,75
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)							**7.880.137,01**	**2,21**
Hong Kong							**4.425.049,01**	**1,24**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust		Shs	517.100	HKD	67,00	4.425.049,01	1,24
Singapur							**3.455.088,00**	**0,97**
SGXC50067435	Digital Core Management Real Estate Investment Trust		Shs	3.057.600	USD	1,13	3.455.088,00	0,97
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**11.387.612,71**	**3,19**
Luxemburgo							**11.387.612,71**	**3,19**
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMg- USD - (1,500%)		Shs	1.305.919	USD	8,72	11.387.612,71	3,19
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**351.666.196,23**	**98,55**
Depósitos en entidades financieras							**3.938.761,98**	**1,10**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**3.938.761,98**	**1,10**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.938.729,32	1,10
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			32,66	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**3.938.761,98**	**1,10**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**10.251,41**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**10.251,41**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022	AUD	-46.776,72		-30,77	0,00
Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022	CNY	-582.033,71		-598,25	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-118.014,02		-1.281,01	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-104.177,27		1.093,94	0,00
Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022	SGD	-70.141,43		-158,39	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022	USD	-27.731.148,07		-83.638,62	-0,03
Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022	USD	-8.049.753,70		17.109,85	0,01
Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022	USD	-14.219.726,48		91.731,00	0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-3.812.795,03		40.662,09	0,01
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-4.441.141,96		-31.619,92	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022	USD	-6.557.191,71		-34.218,45	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022	USD	-4.461.970,97		11.199,94	0,00
Inversiones en derivados				**10.251,41**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.225.278,32**	**0,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**356.840.487,94**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	6,67	7,61	7,25
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	7,96	9,12	8,71
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	8,23	9,39	8,93
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	7,24	8,24	7,76
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	8,33	9,52	9,00
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	8,42	9,61	9,11
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	8,26	9,40	8,91
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	6,32	7,12	6,67
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	8,69	9,83	9,25
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	8,02	9,15	8,73
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	8,34	9,51	9,02
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	6,87	7,79	7,34
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	8,58	9,76	9,23
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	12,87	14,22	12,78
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	17,60	19,38	17,31
Acciones en circulación		113.514.383	118.801.962	73.524.912
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	4.101.342	4.112.266	3.846.280
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	1.207.261	1.675.533	928.584
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	1.227.849	1.527.065	700.571
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	2.695.230	2.573.697	653.318
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	8.644.460	9.413.597	2.562.019
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	397.474	373.567	138.130
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	394.844	584.252	404.350
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	45.861.437	51.962.668	39.753.396
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	19.629.312	20.162.797	11.133.503
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	1.173.803	1.171.717	636.966
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	718.081	669.375	380.682
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	4.672.007	4.697.791	3.925.074
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	22.535.210	19.594.852	8.286.775
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	217.778	249.663	114.846
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	38.295	33.122	59.500
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		356,8	390,6	202,0

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 81.

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	14,20
Valores de renta variable de Australia	12,26
Valores de renta variable de Taiwán	9,19
Bonos las Islas Caimán	8,72
Valores de renta variable de Hong Kong	7,67
Valores de renta variable de Singapur	5,21
Bonos las Islas Vírgenes Británicas	4,84
Valores de renta variable de la India	3,80
Bonos de la India	3,72
Participaciones de inversión Luxemburgo	3,19
Valores de renta variable de Corea del Sur	3,15
Bonos Singapur	2,93
Valores de renta variable de Tailandia	2,55
Valores de renta variable de Filipinas	2,52
Bonos de Indonesia	2,12
Valores de renta variable de Indonesia	1,53
Bonos otros países	7,70
REITs (fonds d'investissement immobiliers) otros países	2,21
Acciones de participación de otros países	1,04
Otros activos netos	1,45
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	351.666.196,23
(Precio de compra USD 353.760.029,24)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.938.761,98
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.758.365,70
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	741.286,28
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	229.258,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	6.997.478,88
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	161.796,82
Activo total	**365.493.144,05**
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	-55.661,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-7.971.374,71
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-474.074,67
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	-151.545,41
Pasivo total	**-8.652.656,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**356.840.487,94**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	390.620.231,87
Suscripciones	43.799.071,38
Reembolsos	-30.397.845,20
Distribución	-10.700.013,53
Resultado de las operaciones	-36.480.956,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**356.840.487,94**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	118.801.962
- emitido	10.258.496
- reembolsado	-15.546.075
- a finales del periodo de presentación de informes	**113.514.383**

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

Allianz Asian Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**181.368.009,23**	**88,92**
Acciones						**174.846.555,93**	**85,72**
Australia						**682.770,81**	**0,33**
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	833.993	AUD	1,10	682.770,81	0,33
China						**25.387.197,29**	**12,45**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	631.000	HKD	16,68	1.344.293,66	0,66
HK0000811882	Chervon Holdings	Shs	384.400	HKD	54,50	2.675.769,05	1,31
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	4.094.000	HKD	8,03	4.198.867,10	2,06
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	177.500	HKD	46,50	1.054.192,82	0,52
CNE100002ZC4	Shanghai Weaver Network -A-	Shs	646.234	CNY	53,36	5.429.118,51	2,66
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	2.682.000	HKD	14,00	4.795.739,16	2,35
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Shs	6.751.000	HKD	6,83	5.889.216,99	2,89
Hong Kong						**25.344.490,99**	**12,43**
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Shs	4.374.000	HKD	3,66	2.044.695,35	1,00
KYG5548P1054	LK Technology Holdings	Shs	6.186.250	HKD	11,90	9.402.496,34	4,61
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	15.023.000	HKD	4,25	8.154.819,30	4,00
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	7.716.000	HKD	2,66	2.621.456,17	1,29
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	428.700	HKD	57,00	3.121.023,83	1,53
India						**8.446.328,07**	**4,14**
INE596I01012	Computer Age Management Services	Shs	59.045	INR	2.338,00	1.823.789,81	0,89
INE388Y01029	FSN E-Commerce Ventures	Shs	133.332	INR	1.677,30	2.954.556,44	1,45
INE419U01012	Happiest Minds Technologies	Shs	127.242	INR	1.064,85	1.790.053,75	0,88
INE335Y01020	Indian Railway Catering & Tourism	Shs	182.835	INR	777,45	1.877.928,07	0,92
Italia						**3.453.515,25**	**1,69**
IT0003874101	PRADA	Shs	543.500	HKD	49,75	3.453.515,25	1,69
Filipinas						**4.194.666,15**	**2,06**
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	8.039.000	PHP	27,00	4.194.666,15	2,06
Corea del Sur						**22.303.685,48**	**10,93**
KR7383220001	F&F	Shs	18.369	KRW	745.000,00	11.290.709,95	5,54
KR7060720000	KH Vatec	Shs	102.000	KRW	21.200,00	1.784.084,81	0,87
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	397.000	KRW	18.950,00	6.206.963,41	3,04
KR7009900002	Myoung Shin Industrial	Shs	159.249	KRW	23.000,00	3.021.927,31	1,48
Taiwán						**57.548.557,66**	**28,22**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	284.000	TWD	1.100,00	10.903.443,10	5,35
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	102.000	TWD	1.945,00	6.924.244,80	3,39
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	70.000	TWD	3.260,00	7.964.678,99	3,91
TW0003189007	Kinsus Interconnect Technology	Shs	676.000	TWD	194,50	4.589.009,30	2,25
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	131.000	TWD	426,50	1.950.037,52	0,96
TW0004919006	Nuvoton Technology	Shs	1.035.000	TWD	191,00	6.899.638,76	3,38
TW0003592002	Raydium Semiconductor	Shs	97.000	TWD	510,00	1.726.611,17	0,85
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.014.000	TWD	249,00	8.812.313,49	4,32
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	584.000	TWD	279,50	5.697.014,12	2,79
TW0006756000	VIA Labs	Shs	140.000	TWD	426,00	2.081.566,41	1,02
Tailandia						**8.614.489,22**	**4,22**
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	8.125.600	THB	24,50	5.976.948,13	2,93
TH0133010Z17	Regional Container Lines	Shs	1.209.000	THB	43,50	1.578.968,70	0,77
TH0233010Z15	Thai Stanley Electric	Shs	199.200	THB	177,00	1.058.572,39	0,52
EE. UU.						**11.298.526,60**	**5,54**
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	63.000	TWD	1.810,00	3.979.896,34	1,95
US8523123052	STAAR Surgical Co,	Shs	88.614	USD	82,59	7.318.630,26	3,59
Vietnam						**7.572.328,41**	**3,71**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	554.415	VND	145.800,00	3.539.593,95	1,74
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	389.987	VND	110.500,00	1.887.006,33	0,92
VN000000SCS4	Sai Gon Cargo Service	Shs	111.580	VND	161.600,00	789.566,41	0,39
VN000000VEA2	Vietnam Engine & Agricultural Machinery	Shs	303.000	VND	47.900,00	635.534,44	0,31
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	491.987	VND	33.450,00	720.627,28	0,35
Acciones de participación						**6.521.453,30**	**3,20**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**6.521.453,30**	**3,20**
US52490G1022	Legend Biotech (ADR's)	Shs	176.494	USD	36,95	6.521.453,30	3,20
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**181.368.009,23**	**88,92**
Depósitos en entidades financieras						**22.336.654,34**	**10,95**
Depósitos a la vista						**22.336.654,34**	**10,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				22.336.654,34	10,95
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**22.336.654,34**	**10,95**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**254.794,85**	**0,13**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**203.959.458,42**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	91,21	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	913,33	--	--
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.267,31	1.326,00	--
- Clase AT15 (USD) (acumulación)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	18,93	20,82	15,62
- Clase IT15 (USD) (acumulación)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.054,63	2.243,95	1.666,54
- Clase RT15 (USD) (acumulación)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	8,88	9,71	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	878,64	961,31	--
- Clase WT3 (USD) (acumulación)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.095,69	2.292,21	1.713,41
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	927,77	--	--
Acciones en circulación		1.643.034	1.091.153	165.277
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	391.114	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	14.187	--	--
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	18.464	18.891	--
- Clase AT15 (USD) (acumulación)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	912.127	803.626	133.380
- Clase IT15 (USD) (acumulación)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	17.705	20.914	17.132
- Clase RT15 (USD) (acumulación)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	248.412	236.270	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	165	19	--
- Clase WT3 (USD) (acumulación)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	25.594	11.433	14.765
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	15.266	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		204,0	121,3	55,9

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 81.

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	28,22
Valores de renta variable de China	12,45
Valores de renta variable de Hong Kong	12,43
Valores de renta variable de Corea del Sur	10,93
Renta variable de Estados Unidos	5,54
Valores de renta variable de Tailandia	4,22
Valores de renta variable de la India	4,14
Valores de renta variable de Vietnam	3,71
Acciones de participación de EE. UU.	3,20
Valores de renta variable de Filipinas	2,06
Acciones de otros países	2,02
Otros activos netos	11,08
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-4.939,29
Ingresos por dividendos	630.104,05
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	**625.164,76**
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	-62.513,20
Taxe d'Abonnement	-19.066,81
Comisión única	-614.282,65
Otros gastos	-559,85
Gastos totales	**-696.422,51**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-71.257,75**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.961.188,83
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-19.275,88
- divisas	-395.541,70
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-7.447.264,16**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.423.811,33
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-821,45
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-18.871.896,94**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	181.368.009,23
(Precio de compra USD 172.031.714,93)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	22.336.654,34
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	296.541,51
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	188.034,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	59.052,70
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	**204.248.292,62**
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	-53.439,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-235.395,05
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	**-288.834,20**
Patrimonio neto del Subfondo	**203.959.458,42**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	121.250.306,21
Suscripciones	184.678.499,09
Reembolsos	-83.097.449,94
Distribución	
Resultado de las operaciones	-18.871.896,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**203.959.458,42**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.091.153
- emitido	1.075.490
- reembolsado	-523.609
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.643.034**

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

Allianz Best Ideas 2025

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**68.236.446,94**	**75,32**
Acciones						**28.968.856,59**	**31,98**
Australia						**694.107,99**	**0,76**
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	19.950	GBP	29,52	694.107,99	0,76
Canadá						**734.112,02**	**0,81**
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	33.000	CAD	31,01	734.112,02	0,81
Dinamarca						**861.881,99**	**0,95**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.400	DKK	763,20	861.881,99	0,95
Francia						**3.631.046,50**	**4,01**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	6.000	EUR	52,65	315.900,00	0,35
FR0000125338	Capgemini	Shs	2.600	EUR	202,40	526.240,00	0,58
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.000	EUR	657,40	657.400,00	0,73
FR0000073272	Safran	Shs	4.150	EUR	107,76	447.204,00	0,49
FR0000121329	Thales	Shs	8.000	EUR	114,25	914.000,00	1,01
FR0000125486	Vinci	Shs	8.250	EUR	93,37	770.302,50	0,85
Alemania						**999.798,81**	**1,10**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.700	EUR	216,40	367.880,00	0,40
DE0005439004	Continental	Shs	5.000	EUR	66,72	333.600,00	0,37
DE000TUAG000	TUI	Shs	102.447	GBP	2,47	298.318,81	0,33
Irlanda						**690.030,00**	**0,76**
IE0001827041	CRH	Shs	18.700	EUR	36,90	690.030,00	0,76
Italia						**1.147.995,24**	**1,27**
IT0003128367	Enel	Shs	134.644	EUR	6,15	828.195,24	0,92
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	150.000	EUR	2,13	319.800,00	0,35
España						**549.630,00**	**0,61**
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	9.300	EUR	59,10	549.630,00	0,61
Suecia						**715.554,35**	**0,79**
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	15.150	SEK	487,90	715.554,35	0,79
Suiza						**450.762,93**	**0,50**
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	400	CHF	1.159,50	450.762,93	0,50
Países Bajos						**759.554,80**	**0,84**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	723	EUR	619,60	447.970,80	0,50
NL0011821202	ING Groep	Shs	32.000	EUR	9,74	311.584,00	0,34
Reino Unido						**2.046.647,64**	**2,26**
GB0007980591	BP	Shs	45.000	GBP	3,76	199.620,06	0,22
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	69.702	GBP	5,56	456.732,67	0,50
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	50.000	GBP	11,76	693.213,59	0,77
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	6.950	GBP	61,01	499.721,32	0,55
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	8.000	EUR	24,67	197.360,00	0,22
EE. UU.						**15.687.734,32**	**17,32**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	6.182	USD	120,38	668.663,63	0,74
US0126531013	Albemarle	Shs	2.000	USD	223,15	401.006,35	0,44
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	10.226	USD	127,23	1.169.013,91	1,29
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	400	USD	2.327,99	836.691,71	0,92
US11135F1012	Broadcom	Shs	1.100	USD	631,09	623.746,83	0,69
US1220171060	Burlington Stores	Shs	3.000	USD	190,39	513.203,67	0,57
US1491231015	Caterpillar	Shs	4.100	USD	223,08	821.805,15	0,91
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	885	USD	250,22	198.970,94	0,22
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	8.000	USD	153,15	1.100.858,13	1,22
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	4.400	USD	139,54	551.665,42	0,61
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	7.879	USD	140,54	994.936,62	1,10
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	9.643	USD	85,35	739.503,20	0,82
US5738741041	Marvell Technology	Shs	9.000	USD	73,01	590.403,91	0,65
US5949181045	Microsoft	Shs	4.477	USD	313,86	1.262.546,64	1,39
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	8.984	USD	85,50	690.176,59	0,76
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.300	USD	118,49	351.333,86	0,39
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	11.600	USD	45,57	474.964,75	0,52

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US9113631090	United Rentals	Shs	2.000	USD	359,19	645.473,77	0,71
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	9.663	USD	100,50	872.574,28	0,96
US9311421039	Walmart	Shs	4.500	USD	149,87	605.970,64	0,67
US2546871060	Walt Disney	Shs	4.253	USD	140,96	538.661,13	0,60
US9497461015	Wells Fargo	Shs	23.000	USD	50,11	1.035.563,19	1,14
Bonos						**38.678.895,41**	**42,69**
Austria						**584.385,96**	**0,65**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	97,40	584.385,96	0,65
Brasil						**1.103.809,28**	**1,22**
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	6.000,0	%	97,70	1.103.809,28	1,22
Islas Caimán						**836.182,18**	**0,92**
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	77,55	836.182,18	0,92
Dinamarca						**1.007.905,00**	**1,11**
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	100,79	1.007.905,00	1,11
Francia						**1.978.183,00**	**2,18**
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	1.200,0	%	102,72	1.232.633,64	1,36
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	93,19	745.549,36	0,82
Alemania						**1.936.042,04**	**2,14**
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/49	USD	600,0	%	93,34	503.182,30	0,56
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	750,0	%	99,03	742.703,10	0,82
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	800,0	%	86,27	690.156,64	0,76
Hong Kong						**1.066.421,75**	**1,18**
XS2123955952	1,4543 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	1.200,0	%	98,91	1.066.421,75	1,18
Irlanda						**2.493.219,12**	**2,75**
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	900,0	%	97,13	785.440,17	0,87
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	98,74	987.410,70	1,09
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	750,0	%	96,05	720.368,25	0,79
Italia						**1.707.297,33**	**1,88**
XS2412267358	1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	95,41	667.887,85	0,74
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	450,0	%	97,01	436.531,10	0,48
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	600,0	%	100,48	602.878,38	0,66
Japón						**654.472,13**	**0,72**
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	650,0	%	100,69	654.472,13	0,72
México						**961.885,65**	**1,06**
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 11/31	MXN	22.250,0	%	95,62	961.885,65	1,06
Nueva Zelanda						**492.733,89**	**0,54**
NZGOVDT551C8	2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 21/51 S.551	NZD	900,0	%	87,87	492.733,89	0,54
Portugal						**1.040.580,00**	**1,15**
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	104,06	1.040.580,00	1,15
España						**3.651.106,67**	**4,03**
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	1.000,0	%	96,12	961.243,90	1,06
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	700,0	%	89,53	626.712,73	0,69
XS1720572848	6,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	100,30	601.821,66	0,66
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	93,07	558.420,48	0,62
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	1.000,0	%	90,29	902.907,90	1,00
Supranacional						**396.556,40**	**0,44**
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	99,14	396.556,40	0,44
Suecia						**1.107.354,56**	**1,22**
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	750,0	%	94,11	705.789,60	0,78

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	100,39	401.564,96	0,44
Países Bajos						**2.388.839,14**	**2,64**
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	84,90	848.965,40	0,94
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	96,93	969.290,00	1,07
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	95,10	570.583,74	0,63
Turquía						**495.207,58**	**0,55**
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23	USD	550,0	%	100,21	495.207,58	0,55
Reino Unido						**1.866.246,31**	**2,06**
XS0184639895	6,0000 % Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	550,0	%	104,93	680.169,06	0,75
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	750,0	%	94,26	706.938,15	0,78
XS1775239095	4,0000 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	400,0	%	101,64	479.139,10	0,53
EE. UU.						**12.910.467,42**	**14,25**
US097023DG73	2,1960 % Boeing USD Notes 21/26	USD	600,0	%	94,57	509.857,37	0,56
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.250,0	%	93,88	1.173.472,50	1,30
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	%	103,01	1.287.607,50	1,42
US281020AR84	4,9500 % Edison International USD Notes 20/25	USD	700,0	%	102,69	645.852,06	0,71
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	450,0	%	101,69	457.601,85	0,51
US37045VAV27	6,1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	750,0	%	107,46	724.172,59	0,80
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	550,0	%	104,91	518.451,44	0,57
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0	%	95,25	1.428.750,00	1,58
US64110LAN64	4,3750 % Netflix USD Notes 16/26	USD	550,0	%	103,39	510.947,28	0,56
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	99,20	1.069.636,02	1,18
US87612BBG68	5,0000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28	USD	850,0	%	101,75	777.063,24	0,86
US912828Z781	1,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	800,0	%	95,65	687.530,93	0,76
US91282CAE12	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	USD	4.000,0	%	86,80	3.119.524,64	3,44
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**588.694,94**	**0,65**
EE. UU.						**588.694,94**	**0,65**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	3.550	USD	184,56	588.694,94	0,65
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**8.613.452,46**	**9,51**
Bonos						**7.652.521,26**	**8,45**
Islas Caimán						**1.476.328,22**	**1,63**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	91,28	1.476.328,22	1,63
Supranacional						**721.419,68**	**0,80**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	800,0	%	100,36	721.419,68	0,80
EE. UU.						**5.454.773,36**	**6,02**
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27	USD	1.000,0	%	97,13	872.712,20	0,96
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.800,0	%	94,01	1.520.469,99	1,68
US226373AQ18	5,6250 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27	USD	800,0	%	99,38	714.386,12	0,79
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	550,0	%	101,46	501.412,03	0,55
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.200,0	%	104,10	1.122.408,96	1,24
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	850,0	%	94,72	723.384,06	0,80
Títulos-valores respaldados por activos						**960.931,20**	**1,06**
EE. UU.						**960.931,20**	**1,06**
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A23	USD	1.074.240,0	%	99,56	960.931,20 [1)]	1,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**4.338.203,38**	**4,79**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**4.338.203,38**	**4,79**
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	2.317	USD	1.615,09	3.362.382,58	3,71
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	6	EUR	162.636,80	975.820,80	1,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**81.188.102,78**	**89,62**
Depósitos en entidades financieras						**10.539.118,46**	**11,64**
Depósitos a la vista						**10.539.118,46**	**11,64**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				7.696.104,75	8,50
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.843.013,71	3,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**10.539.118,46**	**11,64**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-452.288,54**	**-0,50**
Operaciones de futuros					**-361.508,54**	**-0,40**
Futuros de bonos adquiridos					**-474.341,33**	**-0,52**
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	41	CAD	129,98	-184.121,63	-0,20
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	83	USD	122,63	-290.219,70	-0,32
Futuros de bonos vendidos					**410.767,79**	**0,45**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-152	USD	105,88	410.767,79	0,45
Futuros de índices vendidos					**-297.935,00**	**-0,33**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-122	EUR	3.869,00	-297.935,00	-0,33
Operaciones de opciones					**-90.780,00**	**-0,10**
Compra de opciones de venta sobre índices					**-288.463,00**	**-0,32**
Put 3,600 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	140	EUR	90,65	-194.712,00	-0,22
Put 3,850 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	160	EUR	121,40	-93.751,00	-0,10
Opciones de venta sobre índices					**197.683,00**	**0,22**
Put 3,300 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	-140	EUR	26,50	116.128,00	0,13
Put 3,550 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	-160	EUR	9,90	81.555,00	0,09
Derivados extrabursátiles					**-1.540.052,27**	**-1,70**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.504.116,62**	**-1,66**
Sold BRL / Bought USD - 22 Apr 2022	BRL	-6.000.000,00			-168.068,13	-0,18
Sold EUR / Bought JPY - 21 Apr 2022	EUR	-4.943.863,35			-187.388,16	-0,21
Sold EUR / Bought USD - 21 Apr 2022	EUR	-5.995.917,19			146.869,12	0,16
Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2022	GBP	-4.650.000,00			75.355,68	0,08
Sold MXN / Bought USD - 21 Apr 2022	MXN	-24.500.000,00			-37.803,25	-0,04
Sold RUB / Bought USD - 21 Apr 2022	RUB	-125.000.000,00			88.575,12	0,10
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2022	USD	-53.900.000,00			-1.353.595,12	-1,49
Sold USD / Bought RUB - 21 Apr 2022	USD	-1.579.361,99			-68.061,88	-0,08
Operaciones de swaps					**-35.935,65**	**-0,04**
Swaps de operaciones crediticias					**-35.935,65**	**-0,04**
Comprador de protección					**-35.935,65**	**-0,04**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026	USD	5.400.000,00			-35.935,65	-0,04
Inversiones en derivados					**-1.992.340,81**	**-2,20**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**856.811,85**	**0,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**90.591.692,28**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	104,59	109,52	102,64
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	94,11	101,06	97,17
Acciones en circulación		939.586	975.690	1.035.715
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	206.369	216.499	227.912
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	733.217	759.191	807.803
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		90,6	100,4	101,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	39,30
Francia	6,19
Luxemburgo	4,79
España	4,64
Reino Unido	4,32
Irlanda	3,51
Países Bajos	3,48
Alemania	3,24
Italia	3,15
Islas Caimán	2,55
Dinamarca	2,06
Suecia	2,01
Otros países	10,38
Otros activos netos	10,38
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	81.188.102,78
(Precio de compra EUR 75.680.509,68)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	10.539.118,46
Primas pagadas por la compra de opciones	609.613,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	470.028,31
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	97.080,18
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	350.008,61
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	197.683,00
- operaciones de futuros	410.767,79
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	310.799,92
Activo total	**94.173.202,05**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-250.623,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-274.656,47
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-7.412,73
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-32.671,96
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-104.554,09
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-288.463,00
- operaciones de futuros	-772.276,33
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-35.935,65
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.814.916,54
Pasivo total	**-3.581.509,77**
Patrimonio neto del Subfondo	**90.591.692,28**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	100.433.177,23
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-3.644.251,48
Distribución	-1.871.721,41
Resultado de las operaciones	-4.325.512,06
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**90.591.692,28**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	975.690
- emitido	0
- reembolsado	-36.104
- a finales del periodo de presentación de informes	**939.586**

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

Allianz Best of Managers

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**17.630.989,97**	**97,93**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**3.830.760,84**	**21,28**
IE00B3FPH103	Federated Hermes Investment Funds plc - Federated Hermes Global Equity Fund -F Acc- EUR - (0,750%)	Shs	203.102	EUR	4,77	968.734,48	5,38
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	8.755	EUR	39,74	347.930,46	1,93
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0,460%)	Shs	79.882	EUR	24,57	1.962.707,79	10,90
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0,790%)	Shs	5.035	EUR	109,51	551.388,11	3,07
Luxemburgo						**13.800.229,13**	**76,65**
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	1.220	EUR	894,06	1.090.400,94	6,06
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	350	EUR	1.681,32	589.104,26	3,27
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	432	EUR	2.334,93	1.009.584,04	5,61
LU1997245920	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -WT- USD - (0,930%)	Shs	0	USD	1.616,87	13,07	0,00
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	603	EUR	1.236,93	746.369,75	4,15
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	782	EUR	680,56	532.053,64	2,96
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	130	EUR	1.514,74	196.334,54	1,09
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	3	EUR	111.018,80	346.600,69	1,92
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	664	EUR	1.092,84	725.854,49	4,03
LU0631906160	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -I (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	487	EUR	935,65	455.968,44	2,53
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0,810%)	Shs	303	EUR	2.280,64	691.697,59	3,84
LU0145652052	DWS Invest SICAV - Invest Euro-Gov Bonds -LC- EUR - (0,660%)	Shs	3.819	EUR	189,09	722.087,06	4,01
LU0114722498	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -A- EUR - (1,910%)	Shs	16.524	EUR	47,83	790.326,18	4,39
LU0607519195	Invesco Funds - Invesco Euro Short Term Bond Fund -A- EUR - (0,770%)	Shs	279.895	EUR	11,00	3.077.641,34	17,09
LU0210072939	JPMorgan Funds Sicav - Europe Dynamic Small Cap Fund -A- EUR - (1,750%)	Shs	6.044	EUR	57,21	345.770,55	1,92
LU0219424214	MFS Meridian Funds - European Core Equity Fund -I1- EUR - (0,900%)	Shs	2.692	EUR	404,63	1.089.412,86	6,05
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1,860%)	Shs	10.704	EUR	16,11	172.487,80	0,96
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	28.249	EUR	20,92	591.013,65	3,28
LU0215106450	Schroder International Selection Fund - Global Equity -C- USD - (0,730%)	Shs	14.561	USD	47,96	627.508,24	3,49
Participaciones de inversión						**17.630.989,97**	**97,93**
Depósitos en entidades financieras						**243.375,27**	**1,35**
Depósitos a la vista						**243.375,27**	**1,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				243.375,27	1,35
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**243.375,27**	**1,35**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**130.048,12**	**0,72**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**18.004.413,36**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	112,15	115,23	106,18
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	108,66	113,03	104,84
Acciones en circulación		161.773	169.214	190.105
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	121.950	126.708	141.930
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	39.823	42.506	48.175
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		18,0	19,4	20,1

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 81.

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	27,16
Valores de renta variable internacionales	16,53
Valores de renta variable de Europa	15,08
Bonos	14,18
Bonos internacionales	13,48
Acciones	4,39
Bonos convertibles de Europa	4,15
Fondos de materias primas	2,96
Otros activos netos	2,07
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	17.630.989,97
(Precio de compra EUR 16.569.680,40)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	243.375,27
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	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	12.844,32
Gastos pagados con antelación	134.201,87
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	**18.021.411,43**
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	-16.998,07
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	0,00
Pasivo total	**-16.998,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**18.004.413,36**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	19.404.655,81
Suscripciones	3.301,66
Reembolsos	-849.794,88
Distribución	-57.901,73
Resultado de las operaciones	-495.847,50
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**18.004.413,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	169.214
- emitido	28
- reembolsado	-7.469
- a finales del periodo de presentación de informes	**161.773**

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

Allianz Best Styles Euroland Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**111.288.883,32**	**99,70**
Acciones						**110.477.976,92**	**98,97**
Austria						**903.610,62**	**0,81**
AT0000743059	OMV	Shs	13.578	EUR	43,76	594.173,28	0,53
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	14.499	EUR	13,20	191.386,80	0,17
AT0000937503	voestalpine	Shs	4.299	EUR	27,46	118.050,54	0,11
Bélgica						**3.538.800,07**	**3,17**
BE0974264930	Ageas	Shs	7.786	EUR	46,51	362.126,86	0,33
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	21.146	EUR	54,98	1.162.607,08	1,04
BE0003810273	Proximus	Shs	26.510	EUR	16,94	448.946,85	0,40
BE0003470755	Solvay	Shs	7.546	EUR	90,68	684.271,28	0,61
BE0003739530	UCB	Shs	8.156	EUR	108,00	880.848,00	0,79
Finlandia						**2.750.912,82**	**2,46**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	2.855	EUR	25,79	73.630,45	0,07
FI0009000681	Nokia	Shs	256.696	EUR	5,01	1.286.046,96	1,15
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	54.238	EUR	9,55	517.918,66	0,46
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	38.765	EUR	18,05	699.708,25	0,63
FI4000197934	Tokmanni	Shs	11.310	EUR	15,35	173.608,50	0,15
Francia						**39.022.559,64**	**34,96**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	8.363	EUR	159,54	1.334.233,02	1,20
NL0000235190	Airbus	Shs	9.055	EUR	111,28	1.007.640,40	0,90
FR0000051732	Atos	Shs	5.665	EUR	25,51	144.514,15	0,13
FR0000120628	AXA	Shs	39.089	EUR	26,75	1.045.435,31	0,94
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	23.741	EUR	52,65	1.249.963,65	1,12
FR0000120503	Bouygues	Shs	22.092	EUR	31,92	705.176,64	0,63
FR0000125338	Capgemini	Shs	6.671	EUR	202,40	1.350.210,40	1,21
FR0000120172	Carrefour	Shs	43.695	EUR	19,55	854.237,25	0,77
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	21.748	EUR	55,43	1.205.491,64	1,08
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	8.541	EUR	123,15	1.051.824,15	0,94
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	25.150	EUR	11,08	278.561,40	0,25
FR0000120644	Danone	Shs	5.194	EUR	50,49	262.245,06	0,23
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	3.795	EUR	45,09	171.097,58	0,15
FR0000130452	Eiffage	Shs	7.871	EUR	93,10	732.790,10	0,66
FR0010242511	Électricité de France	Shs	61.137	EUR	8,67	529.935,52	0,47
FR0010208488	Engie	Shs	80.830	EUR	12,13	980.144,58	0,88
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	10.090	EUR	170,06	1.715.905,40	1,54
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	30.412	EUR	9,88	300.531,38	0,27
FR0000052292	Hermès International	Shs	313	EUR	1.302,00	407.526,00	0,37
FR0010259150	Ipsen	Shs	4.531	EUR	113,90	516.080,90	0,46
FR0000121485	Kering	Shs	2.045	EUR	585,10	1.196.529,50	1,07
FR0010307819	Legrand	Shs	617	EUR	86,80	53.555,60	0,05
FR0000120321	L'Oréal	Shs	4.558	EUR	370,50	1.688.739,00	1,51
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7.424	EUR	657,40	4.880.537,60	4,37
FR0000133308	Orange	Shs	109.135	EUR	10,73	1.171.236,82	1,05
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	7.907	EUR	201,50	1.593.260,50	1,43
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	12.617	EUR	56,12	708.066,04	0,63
FR0000073272	Safran	Shs	2.907	EUR	107,76	313.258,32	0,28
FR0000120578	Sanofi	Shs	32.847	EUR	93,52	3.071.851,44	2,75
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	16.512	EUR	152,46	2.517.419,52	2,26
FR0000130809	Société Générale	Shs	38.140	EUR	25,06	955.788,40	0,86
FR0000121329	Thales	Shs	7.169	EUR	114,25	819.058,25	0,73
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	66.952	EUR	46,56	3.117.285,12	2,79
FR0000125486	Vinci	Shs	11.700	EUR	93,37	1.092.429,00	0,98
Alemania						**28.604.028,73**	**25,62**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.004	EUR	216,40	433.665,60	0,39
DE0008404005	Allianz	Shs	11.995	EUR	217,05	2.603.514,75	2,33

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0006766504	Aurubis	Shs	4.671	EUR	110,20	514.744,20	0,46
DE000BASF111	BASF	Shs	32.308	EUR	53,11	1.715.877,88	1,54
DE000BAY0017	Bayer	Shs	29.042	EUR	62,39	1.811.930,38	1,62
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	14.721	EUR	79,77	1.174.294,17	1,05
DE000CBK1001	Commerzbank	Shs	34.034	EUR	7,27	247.563,32	0,22
DE0006062144	Covestro	Shs	16.124	EUR	46,86	755.570,64	0,68
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	Shs	10.300	EUR	26,19	269.757,00	0,24
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	77.770	EUR	11,88	923.596,52	0,83
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	7.962	EUR	164,00	1.305.768,00	1,17
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	11.856	EUR	44,42	526.643,52	0,47
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	73.030	EUR	17,13	1.251.003,90	1,12
DE000ENAG999	E,ON	Shs	106.168	EUR	10,74	1.139.819,65	1,02
DE0005785604	Fresenius	Shs	25.307	EUR	33,54	848.670,25	0,76
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	721	EUR	155,80	112.331,80	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	12.214	EUR	31,18	380.771,45	0,34
DE000KSAG888	K+S	Shs	18.956	EUR	27,07	513.138,92	0,46
DE0005470405	LANXESS	Shs	4.792	EUR	41,20	197.430,40	0,18
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	6.902	EUR	105,60	728.851,20	0,65
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	29.159	EUR	64,20	1.872.007,80	1,68
DE0006599905	Merck	Shs	299	EUR	192,55	57.572,45	0,05
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	2.846	EUR	210,50	599.083,00	0,54
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	2.486	EUR	244,55	607.951,30	0,54
DE0006452907	Nemetschek	Shs	7.597	EUR	88,74	674.157,78	0,60
DE0007037129	RWE	Shs	9.025	EUR	39,46	356.126,50	0,32
DE0007164600	SAP	Shs	23.983	EUR	102,56	2.459.696,48	2,20
DE0007236101	Siemens	Shs	14.662	EUR	129,12	1.893.157,44	1,70
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Shs	16.627	EUR	55,90	929.449,30	0,83
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	6.000	EUR	14,04	84.240,00	0,08
DE0007297004	Südzucker	Shs	20.333	EUR	11,77	239.319,41	0,21
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	24.427	EUR	8,01	195.757,98	0,18
DE0007664005	Volkswagen	Shs	2.179	EUR	230,40	502.041,60	0,45
DE0007664039	Volkswagen	Shs	2.854	EUR	158,52	452.416,08	0,41
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	5.251	EUR	43,06	226.108,06	0,20
Irlanda						**1.237.552,59**	**1,11**
IE0001827041	CRH	Shs	4.597	EUR	36,90	169.629,30	0,15
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	9.664	EUR	88,46	854.877,44	0,77
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	5.067	EUR	40,76	206.530,92	0,18
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	160	GBP	34,55	6.514,93	0,01
Italia						**6.620.694,63**	**5,93**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	55.167	EUR	20,63	1.138.095,21	1,02
IT0005218380	Banco BPM	Shs	159.563	EUR	2,74	437.043,06	0,39
IT0000066123	BPER Banca	Shs	347.242	EUR	1,63	565.136,36	0,51
IT0003128367	Enel	Shs	99.851	EUR	6,15	614.183,50	0,55
IT0003132476	Eni	Shs	100.887	EUR	13,34	1.346.236,13	1,21
NL0011585146	Ferrari	Shs	285	EUR	200,40	57.114,00	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	138.812	EUR	2,13	295.947,18	0,26
IT0005043507	OVS	Shs	152.799	EUR	2,03	309.876,37	0,28
IT0005278236	Pirelli & C	Shs	45.149	EUR	4,96	223.893,89	0,20
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	43.714	EUR	10,56	461.619,84	0,41
IT0004176001	Prysmian	Shs	8.417	EUR	31,21	262.694,57	0,24
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	111.603	EUR	7,62	850.861,27	0,76
IT0005239360	UniCredit	Shs	5.717	EUR	10,14	57.993,25	0,05
Luxemburgo						**105.730,63**	**0,09**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	3.575	EUR	29,58	105.730,63	0,09
Portugal						**731.669,10**	**0,66**
PTGAL0AM0009	Galp Energia	Shs	44.346	EUR	11,31	501.553,26	0,45

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Shs	10.624	EUR	21,66	230.115,84	0,21
España						**9.566.216,06**	**8,57**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	10.000	EUR	32,93	329.300,00	0,30
ES0132105018	Acerinox	Shs	63.501	EUR	10,09	640.725,09	0,57
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	1.309	EUR	59,10	77.361,90	0,07
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	119.729	EUR	5,34	638.873,94	0,57
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	590.637	EUR	3,17	1.874.681,84	1,68
ES0140609019	CaixaBank	Shs	265.220	EUR	3,17	840.747,40	0,75
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	21.711	EUR	22,76	494.142,36	0,44
ES0130960018	Enagas	Shs	8.263	EUR	19,91	164.475,02	0,15
ES0137650018	Fluidra	Shs	8.062	EUR	26,75	215.658,50	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	171.798	EUR	10,00	1.717.980,00	1,54
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	2.586	EUR	20,30	52.495,80	0,05
ES0105546008	Linea Directa Aseguradora Companhia de Seguros y Reaseguros	Shs	185.011	EUR	1,41	260.680,50	0,23
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Shs	8.767	EUR	27,17	238.199,39	0,21
ES0173093024	Red Electrica	Shs	42.037	EUR	18,47	776.423,39	0,70
ES0173516115	Repsol	Shs	10.341	EUR	11,93	123.388,81	0,11
ES0178430E18	Telefónica	Shs	255.838	EUR	4,38	1.121.082,12	1,01
Suiza						**1.219.012,30**	**1,09**
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	30.140	EUR	40,45	1.219.012,30	1,09
Países Bajos						**14.864.865,67**	**13,32**
NL0012969182	Adyen	Shs	429	EUR	1.866,60	800.771,40	0,72
NL0000303709	Aegon	Shs	55.334	EUR	4,86	269.144,58	0,24
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	44.005	EUR	29,30	1.289.346,50	1,16
NL0010273215	ASML Holding	Shs	9.183	EUR	619,60	5.689.786,80	5,10
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	1.363	EUR	79,44	108.276,72	0,10
NL0000009827	DSM	Shs	764	EUR	164,05	125.334,20	0,11
NL0011821202	ING Groep	Shs	45.496	EUR	9,74	442.994,55	0,40
NL0014332678	JDE Peet's	Shs	22.621	EUR	26,27	594.140,57	0,53
NL0012015705	Just Eat Takeaway,com	Shs	11.349	EUR	31,89	361.862,87	0,32
NL0000009082	KPN	Shs	258.346	EUR	3,12	805.264,48	0,72
NL0000009538	Philips	Shs	2.423	EUR	28,17	68.255,91	0,06
NL0013654783	Prosus	Shs	13.329	EUR	49,11	654.587,19	0,59
NL0000379121	Randstad	Shs	11.643	EUR	55,88	650.610,84	0,58
NL0011821392	Signify	Shs	12.519	EUR	43,28	541.822,32	0,49
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	86.095	EUR	15,09	1.299.345,74	1,16
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	11.993	EUR	97,00	1.163.321,00	1,04
Reino Unido						**1.312.324,06**	**1,18**
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	60.197	EUR	14,32	861.720,06	0,77
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.540	EUR	292,60	450.604,00	0,41
Acciones de participación						**336.134,88**	**0,30**
Países Bajos						**336.134,88**	**0,30**
NL0011540547	ABN AMRO Group (CVI's)	Shs	28.152	EUR	11,94	336.134,88	0,30
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**444.243,12**	**0,40**
Francia						**444.243,12**	**0,40**
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	15.483	EUR	24,62	381.191,46	0,34
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	921	EUR	68,46	63.051,66	0,06
Derechos						**30.528,40**	**0,03**
Francia						**30.528,40**	**0,03**
FR0014008WS3	Électricité de France -Rights-	Shs	76.321	EUR	0,40	30.528,40	0,03
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**111.288.883,32**	**99,70**
Depósitos en entidades financieras						**179.186,06**	**0,16**
Depósitos a la vista						**179.186,06**	**0,16**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				179.186,06	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**179.186,06**	**0,16**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**7.770,00**	**0,01**
Operaciones de futuros					**7.770,00**	**0,01**
Futuros de índices adquiridos					**7.770,00**	**0,01**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	12	EUR	3.869,00	7.770,00	0,01
Inversiones en derivados					**7.770,00**	**0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**147.801,84**	**0,13**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**111.623.641,22**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	160,60	170,34	128,95
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	12,20	12,82	9,65
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	11,33	11,93	9,02
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	12,93	13,75	10,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.202,98	1.258,80	939,42
Acciones en circulación		8.094.099	7.643.915	10.677.524
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	15.465	15.930	15.332
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.393.851	1.388.409	1.819.049
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.527.519	3.587.918	3.691.740
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	3.147.715	2.636.336	5.147.330
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	9.549	15.322	4.073
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		111,6	118,8	110,2

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	35,39
Alemania	25,62
Países Bajos	13,62
España	8,57
Italia	5,93
Bélgica	3,17
Finlandia	2,46
Otros países	4,94
Otros activos netos	0,30
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-1.433,73
Ingresos por dividendos	723.765,46
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	73.380,98
Ingresos totales	**795.712,71**
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	-18.174,31
Comisión única	-681.248,28
Otros gastos	-622,51
Gastos totales	**-700.045,10**
Renta/pérdida neta ordinaria	**95.667,61**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.759.059,76
- operaciones de futuros financieros	-44.254,80
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	3,16
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.810.475,73**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.434.671,24
- operaciones de futuros financieros	7.770,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-43,24
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-5.616.468,75**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	111.288.883,32
(Precio de compra EUR 101.318.995,58)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	179.186,06
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	276.624,20
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	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	7.770,00
- 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	**111.752.463,58**
Pasivo bancario	-12.930,00
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	-115.892,36
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	0,00
Pasivo total	**-128.822,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**111.623.641,22**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	118.849.264,92
Suscripciones	11.246.631,36
Reembolsos	-12.277.537,43
Distribución	-578.248,88
Resultado de las operaciones	-5.616.468,75
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**111.623.641,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.643.915
- emitido	613.866
- reembolsado	-163.682
- a finales del periodo de presentación de informes	**8.094.099**

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

Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**53.372.505,95**	**94,33**
Acciones						**53.372.505,95**	**94,33**
Bélgica						**626.746,04**	**1,11**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	9.262	EUR	54,98	509.224,76	0,90
BE0003470755	Solvay	Shs	1.296	EUR	90,68	117.521,28	0,21
Finlandia						**567.371,12**	**1,00**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	9.150	EUR	25,79	235.978,50	0,42
FI0009013403	Kone -B-	Shs	2.776	EUR	47,86	132.859,36	0,23
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	20.791	EUR	9,55	198.533,26	0,35
Francia						**19.359.576,53**	**34,21**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.586	EUR	159,54	1.050.730,44	1,86
NL0000235190	Airbus	Shs	8.286	EUR	111,28	922.066,08	1,63
FR0000120628	AXA	Shs	41.107	EUR	26,75	1.099.406,72	1,94
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	26.212	EUR	52,65	1.380.061,80	2,44
FR0000120172	Carrefour	Shs	10.145	EUR	19,55	198.334,75	0,35
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	3.819	EUR	55,43	211.687,17	0,37
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	2.027	EUR	123,15	249.625,05	0,44
FR0000120644	Danone	Shs	10.384	EUR	50,49	524.288,16	0,93
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	2.916	EUR	45,09	131.467,86	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	6.741	EUR	170,06	1.146.374,46	2,03
FR0000052292	Hermès International	Shs	143	EUR	1.302,00	186.186,00	0,33
FR0000121485	Kering	Shs	895	EUR	585,10	523.664,50	0,93
FR0000120321	L'Oréal	Shs	3.727	EUR	370,50	1.380.853,50	2,44
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	4.354	EUR	657,40	2.862.319,60	5,06
FR0000133308	Orange	Shs	28.569	EUR	10,73	306.602,51	0,54
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	2.848	EUR	201,50	573.872,00	1,01
FR0000073272	Safran	Shs	4.433	EUR	107,76	477.700,08	0,85
FR0000120578	Sanofi*	Shs	16.845	EUR	93,52	1.575.344,40	2,78
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	600	EUR	378,90	227.340,00	0,40
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	8.546	EUR	152,46	1.302.923,16	2,30
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	48.536	EUR	46,56	2.259.836,16	3,99
FR0000125486	Vinci	Shs	7.369	EUR	93,37	688.043,53	1,22
FR0000127771	Vivendi	Shs	6.794	EUR	11,90	80.848,60	0,14
Alemania						**14.535.052,59**	**25,69**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.562	EUR	216,40	554.416,80	0,98
DE0008404005	Allianz	Shs	7.752	EUR	217,05	1.682.571,60	2,97
DE000BASF111	BASF	Shs	20.433	EUR	53,11	1.085.196,63	1,92
DE000BAY0017	Bayer	Shs	11.609	EUR	62,39	724.285,51	1,28
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	8.949	EUR	79,77	713.861,73	1,26
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	Shs	9.182	EUR	26,19	240.476,58	0,43
DE0005810055	Deutsche Boerse	Shs	1.587	EUR	164,00	260.268,00	0,46
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	19.694	EUR	44,42	874.807,48	1,55
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	70.128	EUR	17,13	1.201.292,64	2,12
DE000ENAG999	E,ON	Shs	25.000	EUR	10,74	268.400,00	0,48
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	4.462	EUR	60,44	269.683,28	0,48
DE000A161408	HelloFresh	Shs	3.514	EUR	43,59	153.175,26	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	16.562	EUR	31,18	516.320,35	0,91
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	18.365	EUR	64,20	1.179.033,00	2,08
DE0006599905	Merck	Shs	1.508	EUR	192,55	290.365,40	0,51
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	1.327	EUR	244,55	324.517,85	0,57
DE0007164600	SAP	Shs	17.432	EUR	102,56	1.787.825,92	3,16
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	209	EUR	406,80	85.021,20	0,15
DE0007236101	Siemens	Shs	12.709	EUR	129,12	1.640.986,08	2,90
DE0007664039	Volkswagen -Pref-	Shs	2.702	EUR	158,52	428.321,04	0,76
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	5.904	EUR	43,06	254.226,24	0,45

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Irlanda						**927.595,67**	**1,64**
IE0001827041	CRH	Shs	7.586	EUR	36,90	279.923,40	0,50
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	1.597	EUR	103,85	165.848,45	0,29
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	3.195	EUR	88,46	282.629,70	0,50
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	4.887	EUR	40,76	199.194,12	0,35
Italia						**2.652.645,39**	**4,69**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	14.655	EUR	20,63	302.332,65	0,54
IT0003128367	Enel	Shs	99.482	EUR	6,15	611.913,78	1,08
IT0003132476	Eni	Shs	67.958	EUR	13,34	906.831,55	1,60
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	390.041	EUR	2,13	831.567,41	1,47
Luxemburgo						**226.789,20**	**0,40**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	2.484	EUR	91,30	226.789,20	0,40
España						**3.211.907,86**	**5,68**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	68.500	EUR	5,34	365.516,00	0,65
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	353.494	EUR	3,17	1.121.989,96	1,98
ES0137650018	Fluidra	Shs	7.600	EUR	26,75	203.300,00	0,36
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	129.226	EUR	10,00	1.292.260,00	2,28
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	11.273	EUR	20,30	228.841,90	0,41
Países Bajos						**8.859.064,35**	**15,66**
NL0012969182	Adyen	Shs	637	EUR	1.866,60	1.189.024,20	2,10
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	16.917	EUR	29,30	495.668,10	0,88
NL0010273215	ASML Holding	Shs	7.742	EUR	619,60	4.796.943,20	8,48
NL0000009827	DSM	Shs	1.637	EUR	164,05	268.549,85	0,47
NL0011821202	ING Groep	Shs	46.501	EUR	9,74	452.780,24	0,80
NL0000009538	Philips	Shs	9.230	EUR	28,17	260.009,10	0,46
NL0013654783	Prosus	Shs	11.875	EUR	49,11	583.181,25	1,03
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	25.910	EUR	15,09	391.033,72	0,69
NL0015000IY2	Universal Music Group	Shs	5.294	EUR	24,14	127.770,69	0,23
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	3.032	EUR	97,00	294.104,00	0,52
Reino Unido						**2.405.757,20**	**4,25**
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	8.222	EUR	292,60	2.405.757,20	4,25
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**53.372.505,95**	**94,33**
Depósitos en entidades financieras						**514.843,83**	**0,91**
Depósitos a la vista						**514.843,83**	**0,91**
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				514.843,83	0,91
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**514.843,83**	**0,91**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**268.916,50**	**0,47**
Operaciones de opciones					**268.916,50**	**0,47**
Compra de opciones de venta sobre índices					**249.059,50**	**0,44**
Put 3,150 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	79	EUR	114,00	-28.942,00	-0,05
Put 3,200 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	100	EUR	122,35	-28.590,00	-0,05
Put 3,250 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	158	EUR	131,30	-27.334,00	-0,05
Put 3,250 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/23	Ctr	127	EUR	163,00	3.542,00	0,01
Put 3,300 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/23	Ctr	47	EUR	213,05	1.369,50	0,00
Put 3,300 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/23	Ctr	107	EUR	235,30	5.303,00	0,01
Put 3,350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/23	Ctr	290	EUR	226,05	124.806,00	0,22
Put 3,350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/23	Ctr	210	EUR	185,10	33.351,00	0,06
Put 3,450 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/23	Ctr	230	EUR	278,10	165.554,00	0,29
Opciones de compra sobre índices					**19.857,00**	**0,03**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Call 4,025 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	-150	EUR	34,35	2.832,00	0,00
Call 4,100 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	-150	EUR	13,35	17.025,00	0,03
Inversiones en derivados					**268.916,50**	**0,47**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**2.425.996,73**	**4,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**56.582.263,01**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	1.103,52	1.136,41	911,50
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	1.112,54	1.144,56	916,20
Acciones en circulación		50.876	50.875	97.329
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	2.181	2.181	2.396
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	48.695	48.694	48.097
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		56,6	58,2	87,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	34,21
Alemania	25,69
Países Bajos	15,66
España	5,68
Italia	4,69
Reino Unido	4,25
Otros países	4,15
Otros activos netos	5,67
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	53.372.505,95
(Precio de compra EUR 44.480.433,16)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	514.843,83
Primas pagadas por la compra de opciones	2.413.604,00
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	103.956,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	25.061,20
- 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	353.782,50
- operaciones de futuros	0,00
- 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	**56.783.753,97**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-91.407,00
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	-25.217,96
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-84.866,00
- 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	**-201.490,96**
Patrimonio neto del Subfondo	**56.582.263,01**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	58.211.322,97
Suscripciones	75.763,53
Reembolsos	-75.533,18
Resultado de las operaciones	-1.629.290,31
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**56.582.263,01**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	50.875
- emitido	65
- reembolsado	-64
- a finales del periodo de presentación de informes	**50.876**

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

Allianz Best Styles Europe Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**751.095.752,96**	**90,73**
Acciones						**748.419.648,26**	**90,40**
Austria						**8.376.662,88**	**1,01**
AT0000743059	OMV	Shs	93.288	EUR	43,76	4.082.282,88	0,49
AT0000746409	Verbund	Shs	45.204	EUR	95,00	4.294.380,00	0,52
Bélgica						**4.299.691,54**	**0,52**
BE0974259880	D'ieteren	Shs	12.734	EUR	152,30	1.939.388,20	0,23
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	24.861	EUR	94,94	2.360.303,34	0,29
Dinamarca						**30.086.767,97**	**3,63**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	2.194	DKK	20.500,00	6.046.730,94	0,73
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	15.599	DKK	847,60	1.777.533,79	0,22
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	96.230	DKK	763,20	9.873.679,08	1,19
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	46.461	DKK	464,40	2.900.754,16	0,35
DK0060094928	Orsted	Shs	14.395	DKK	824,20	1.595.050,51	0,19
DK0060252690	Pandora	Shs	14.376	DKK	654,20	1.264.383,34	0,15
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	21.471	DKK	656,20	1.894.168,71	0,23
DK0060477503	Topdanmark	Shs	31.321	DKK	373,00	1.570.632,61	0,19
DK0060636678	Tryg	Shs	143.496	DKK	164,00	3.163.834,83	0,38
Finlandia						**21.323.922,82**	**2,58**
FI0009007884	Elisa	Shs	59.484	EUR	54,82	3.260.912,88	0,40
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	81.303	EUR	25,79	2.096.804,37	0,25
FI0009013403	Kone -B-	Shs	27.748	EUR	47,86	1.328.019,28	0,16
FI0009000681	Nokia	Shs	809.860	EUR	5,01	4.057.398,60	0,49
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	738.430	SEK	98,65	7.051.891,14	0,85
FI0009000277	TietoEVRY	Shs	81.691	EUR	24,22	1.978.556,02	0,24
FI4000074984	Valmet	Shs	54.763	EUR	28,31	1.550.340,53	0,19
Francia						**133.412.252,34**	**16,11**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	4.890	EUR	159,54	780.150,60	0,09
NL0000235190	Airbus	Shs	33.075	EUR	111,28	3.680.586,00	0,44
FR0004125920	Amundi	Shs	24.685	EUR	63,25	1.561.326,25	0,19
FR0000120628	AXA	Shs	261.046	EUR	26,75	6.981.675,27	0,84
FR0013280286	BioMérieux	Shs	15.728	EUR	98,34	1.546.691,52	0,19
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	133.620	EUR	52,65	7.035.093,00	0,85
FR0000120172	Carrefour	Shs	225.565	EUR	19,55	4.409.795,75	0,53
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	64.599	EUR	55,43	3.580.722,57	0,43
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	14.850	EUR	45,09	669.512,25	0,08
FR0000053381	Derichebourg	Shs	153.600	EUR	9,53	1.463.808,00	0,18
FR0000130452	Eiffage	Shs	29.270	EUR	93,10	2.725.037,00	0,33
FR0010242511	Électricité de France	Shs	320.760	EUR	8,67	2.780.347,68	0,33
FR0010208488	Engie	Shs	289.685	EUR	12,13	3.512.720,31	0,42
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	5.700	EUR	170,06	969.342,00	0,12
FR0000052292	Hermès International	Shs	6.531	EUR	1.302,00	8.503.362,00	1,03
FR0010259150	Ipsen	Shs	14.427	EUR	113,90	1.643.235,30	0,20
FR0000121485	Kering	Shs	8.516	EUR	585,10	4.982.711,60	0,60
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Shs	71.037	EUR	36,03	2.559.463,11	0,31
FR0010307819	Legrand	Shs	53.215	EUR	86,80	4.619.062,00	0,56
FR0000120321	L'Oréal	Shs	30.094	EUR	370,50	11.149.827,00	1,35
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	30.197	EUR	657,40	19.851.507,80	2,40
FR0000133308	Orange	Shs	368.111	EUR	10,73	3.950.567,25	0,48
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	80.774	EUR	56,12	4.533.036,88	0,55
FR0010451203	Rexel	Shs	37.620	EUR	19,59	736.787,70	0,09
FR0000120578	Sanofi	Shs	108.399	EUR	93,52	10.137.474,48	1,22
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	27.040	EUR	152,46	4.122.518,40	0,50
FR0000130809	Société Générale	Shs	173.410	EUR	25,06	4.345.654,60	0,52
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	88.458	EUR	46,56	4.118.604,48	0,50
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	219.933	EUR	29,38	6.461.631,54	0,78

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Alemania						**72.571.283,58**	**8,77**
DE0008404005	Allianz	Shs	32.821	EUR	217,05	7.123.798,05	0,86
DE000BAY0017	Bayer	Shs	37.682	EUR	62,39	2.350.979,98	0,28
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	79.017	EUR	79,77	6.303.186,09	0,76
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	55.668	EUR	11,80	656.882,40	0,08
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding	Shs	23.470	EUR	59,05	1.385.903,50	0,17
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	34.314	EUR	164,00	5.627.496,00	0,68
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	99.750	EUR	44,42	4.430.895,00	0,54
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	52.870	EUR	17,13	905.663,10	0,11
DE0006602006	GEA Group	Shs	75.460	EUR	37,50	2.829.750,00	0,34
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	14.300	EUR	155,80	2.227.940,00	0,27
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	10.181	EUR	118,50	1.206.448,50	0,15
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	71.528	EUR	64,20	4.592.097,60	0,55
DE0006599905	Merck	Shs	10.290	EUR	192,55	1.981.339,50	0,24
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	31.509	EUR	193,70	6.103.293,30	0,74
DE0007164600	SAP	Shs	98.119	EUR	102,56	10.063.084,64	1,22
DE0007165631	Sartorius	Shs	2.270	EUR	406,80	923.436,00	0,11
DE0007236101	Siemens	Shs	16.239	EUR	129,12	2.096.779,68	0,25
DE000SYM9999	Symrise	Shs	30.000	EUR	109,05	3.271.500,00	0,39
DE0007664039	Volkswagen	Shs	39.540	EUR	158,52	6.267.880,80	0,76
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	51.624	EUR	43,06	2.222.929,44	0,27
Irlanda						**10.727.532,05**	**1,30**
IE0001827041	CRH	Shs	53.498	GBP	31,29	1.972.809,53	0,24
GB00B19NLV48	Experian	Shs	145.529	GBP	30,10	5.162.476,50	0,63
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	169	EUR	88,46	14.949,74	0,00
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	18.910	EUR	88,40	1.671.644,00	0,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	46.753	EUR	40,76	1.905.652,28	0,23
Italia						**16.078.814,84**	**1,94**
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.474.460	EUR	2,13	3.143.548,72	0,38
IT0003027817	Iren	Shs	814.243	EUR	2,41	1.965.582,60	0,23
IT0005211237	Italgas	Shs	367.306	EUR	5,83	2.141.393,98	0,26
IT0004965148	Moncler	Shs	53.458	EUR	51,48	2.752.017,84	0,33
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	225.748	EUR	10,56	2.383.898,88	0,29
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	460.131	EUR	5,01	2.306.176,57	0,28
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	513.026	EUR	2,70	1.386.196,25	0,17
Jordania						**4.569.592,04**	**0,55**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	185.697	GBP	20,88	4.569.592,04	0,55
Luxemburgo						**8.004.226,29**	**0,97**
LU0569974404	APERAM	Shs	14.439	EUR	40,75	588.389,25	0,07
LU1673108939	Aroundtown	Shs	228.167	EUR	5,33	1.217.042,78	0,15
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	33.111	EUR	91,30	3.023.034,30	0,37
LU0156801721	Tenaris	Shs	234.028	EUR	13,57	3.175.759,96	0,38
Noruega						**23.703.824,97**	**2,86**
NO0010816093	Elkem	Shs	229.560	NOK	38,38	910.130,46	0,11
NO0010096985	Equinor	Shs	149.929	NOK	324,30	5.022.674,78	0,61
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	69.735	NOK	222,50	1.602.814,59	0,19
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	652.824	NOK	87,52	5.902.090,80	0,71
NO0003733800	Orkla	Shs	152.407	NOK	78,78	1.240.290,33	0,15
NO0010715139	Scatec	Shs	58.776	NOK	131,10	795.985,55	0,10
NO0003028904	Schibsted -A-	Shs	59.554	NOK	218,10	1.341.742,16	0,16
NO0003053605	Storebrand	Shs	406.397	NOK	89,70	3.765.697,25	0,45
NO0010208051	Yara International	Shs	65.867	NOK	458,90	3.122.399,05	0,38
Portugal						**1.906.692,36**	**0,23**
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Shs	22.530	EUR	21,66	487.999,80	0,06
PTSON0AM0001	Sonae	Shs	1.392.240	EUR	1,02	1.418.692,56	0,17
Rusia						**0,01**	**0,00**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
RU000A0B90N8	Raspadskaya	Shs	129.095	RUB	0,00	0,01	0,00
España						**21.406.121,09**	**2,58**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	712.730	EUR	5,34	3.803.127,28	0,46
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.677.475	EUR	3,17	5.324.305,65	0,64
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	869.746	EUR	10,00	8.697.460,00	1,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	33.308	EUR	20,30	676.152,40	0,08
ES0173516115	Repsol	Shs	50.510	EUR	11,93	602.685,32	0,07
ES0178430E18	Telefónica	Shs	525.420	EUR	4,38	2.302.390,44	0,28
Suecia						**59.846.898,10**	**7,23**
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	68.994	SEK	184,00	1.228.933,34	0,15
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	103.185	SEK	322,40	3.220.407,13	0,39
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	115.819	SEK	257,40	2.885.941,55	0,35
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	127.568	SEK	487,90	6.025.203,81	0,73
SE0015658117	Epiroc -B-	Shs	147.318	SEK	169,05	2.410.849,87	0,29
SE0012673267	Evolution	Shs	11.933	SEK	986,70	1.139.813,89	0,14
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	118.611	SEK	378,10	4.341.410,20	0,52
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	211.898	SEK	132,90	2.726.157,96	0,33
SE0001662230	Husqvarna -B-	Shs	240.330	SEK	99,90	2.324.195,48	0,28
SE0015811963	Investor -B-	Shs	298.425	SEK	207,85	6.004.604,52	0,73
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	83.322	SEK	395,80	3.192.527,55	0,39
SE0000106205	Peab -B-	Shs	73.341	SEK	96,35	684.065,56	0,08
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	207.860	SEK	109,35	2.200.335,41	0,27
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	128.400	SEK	213,30	2.651.276,71	0,32
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	460.182	SEK	184,10	8.201.298,01	0,99
SE0015812219	Swedish Match	Shs	386.220	SEK	71,52	2.674.000,24	0,32
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	136.500	SEK	140,45	1.855.895,73	0,22
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	682.209	SEK	86,40	5.705.981,57	0,69
SE0006422390	Thule Group	Shs	10.330	SEK	374,00	373.999,57	0,04
Suiza						**118.970.873,28**	**14,37**
CH0024590272	ALSO Holding	Shs	4.984	CHF	231,00	1.118.941,71	0,14
CH0012530207	Bachem Holding -B-	Shs	7.139	CHF	524,00	3.635.683,91	0,44
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	894	CHF	2.214,00	1.923.678,92	0,23
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	373	CHF	11.280,00	4.089.172,03	0,49
CH0012142631	Clariant	Shs	128.545	CHF	16,56	2.068.244,24	0,25
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	43.247	GBP	16,34	832.817,97	0,10
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	63.750	CHF	120,20	7.447.355,86	0,90
CH0030170408	Geberit	Shs	6.744	CHF	576,80	3.780.595,93	0,46
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	6.497	CHF	268,10	1.692.883,73	0,20
CH0038863350	Nestlé	Shs	255.283	CHF	121,10	30.045.780,33	3,63
CH0012005267	Novartis	Shs	151.718	CHF	81,67	12.042.512,74	1,45
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	2.935	CHF	1.159,50	3.307.473,01	0,40
CH0018294154	PSP Swiss Property	Shs	21.670	CHF	122,40	2.577.850,81	0,31
CH0012032048	Roche Holding	Shs	46.036	CHF	371,10	16.603.742,35	2,01
CH0418792922	Sika	Shs	6.256	CHF	309,60	1.882.413,99	0,23
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	7.672	CHF	390,00	2.907.974,88	0,35
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	46.300	EUR	40,46	1.873.066,50	0,23
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	7.435	CHF	599,40	4.331.269,04	0,52
CH0008742519	Swisscom	Shs	3.241	CHF	566,00	1.782.842,23	0,22
CH0244767585	UBS Group	Shs	448.440	CHF	18,45	8.041.150,01	0,97
CH0311864901	VAT Group	Shs	6.620	CHF	360,40	2.318.783,61	0,28
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	10.477	CHF	458,30	4.666.639,48	0,56
Países Bajos						**69.846.108,90**	**8,44**
NL0012969182	Adyen	Shs	1.554	EUR	1.866,60	2.900.696,40	0,35
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	136.772	EUR	29,30	4.007.419,60	0,49
NL0000334118	ASM International	Shs	17.434	EUR	333,50	5.814.239,00	0,70
NL0010273215	ASML Holding	Shs	42.541	EUR	619,60	26.358.403,60	3,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0006294274	Euronext	Shs	19.774	EUR	83,05	1.642.230,70	0,20
NL0010801007	IMCD	Shs	18.220	EUR	155,00	2.824.100,00	0,34
NL0011821202	ING Groep	Shs	374.921	EUR	9,74	3.650.605,78	0,44
NL0000009082	KPN	Shs	1.325.950	EUR	3,12	4.132.986,15	0,50
NL0010773842	NN Group	Shs	142.847	EUR	46,43	6.632.386,21	0,80
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	384.668	EUR	15,09	5.805.409,46	0,70
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	62.656	EUR	97,00	6.077.632,00	0,74
Reino Unido						**143.288.383,20**	**17,31**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	269.685	GBP	13,95	4.433.768,83	0,53
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	105.021	GBP	40,06	4.958.258,23	0,60
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	13.974	GBP	48,97	806.478,68	0,10
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	81.632	GBP	102,52	9.862.715,58	1,19
GB0002162385	Aviva	Shs	155.060	GBP	4,54	829.289,79	0,10
GB0031348658	Barclays	Shs	4.645.393	GBP	1,52	8.307.389,79	1,00
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	104.980	GBP	5,22	645.336,45	0,08
GB0007980591	BP	Shs	1.759.572	GBP	3,76	7.805.463,63	0,94
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	83.082	GBP	32,35	3.167.548,51	0,38
GB00B033F229	Centrica	Shs	3.314.673	GBP	0,82	3.199.386,00	0,39
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	246.965	EUR	14,32	3.535.303,98	0,43
GB0002318888	Cranswick	Shs	52.360	GBP	35,74	2.205.445,01	0,27
GB0002374006	Diageo	Shs	266.860	GBP	39,12	12.301.805,70	1,49
GB00BYZN9041	Future	Shs	28.056	GBP	26,82	886.801,82	0,11
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	520.168	GBP	16,65	10.205.816,27	1,23
GB00B012TP20	Halfords Group	Shs	394.583	GBP	2,56	1.190.661,29	0,14
GB0004052071	Halma	Shs	27.450	GBP	25,46	823.650,18	0,10
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.721.230	GBP	5,30	10.741.054,46	1,30
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	212.487	GBP	16,30	4.080.644,65	0,49
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	35.000	GBP	52,26	2.155.656,20	0,26
GB0031638363	Intertek Group	Shs	12.767	GBP	53,32	802.270,91	0,10
GB0033986497	ITV	Shs	1.283.935	GBP	0,82	1.248.055,04	0,15
GB0033195214	Kingfisher	Shs	396.852	GBP	2,63	1.227.721,69	0,15
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	410.697	GBP	2,75	1.330.571,80	0,16
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Shs	43.423	GBP	79,30	4.058.215,07	0,49
GB0006825383	Persimmon	Shs	30.462	GBP	21,32	765.398,60	0,09
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	201.000	GBP	3,03	717.288,68	0,09
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	24.991	GBP	58,51	1.723.279,73	0,21
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	131.672	GBP	61,01	9.467.525,95	1,14
GB00BP6MXD84	Shell (traded in United Kingdom)	Shs	365.291	GBP	20,94	9.012.680,69	1,09
GB00BP6MXD84	Shell (traded in the Netherlands)	Shs	194.002	EUR	24,67	4.786.029,34	0,58
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	2.870	GBP	126,45	427.703,47	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	213.760	GBP	2,81	708.660,49	0,09
GB00B29H4253	Tyman	Shs	192.370	GBP	3,26	737.955,86	0,09
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	188.056	EUR	41,62	7.825.950,44	0,94
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	2.489.176	GBP	1,25	3.678.120,20	0,44
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	214.040	GBP	10,42	2.628.480,19	0,32
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.547.800,70**	**0,31**
Francia						**2.547.800,70**	**0,31**
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	103.485	EUR	24,62	2.547.800,70	0,31
Derechos						**128.304,00**	**0,02**
Francia						**128.304,00**	**0,02**
FR0014008WS3	Électricité de France -Rights-	Shs	320.760	EUR	0,40	128.304,00	0,02
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**72.322.500,00**	**8,73**
Luxemburgo						**72.322.500,00**	**8,73**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU2397364675	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,500%)	Shs	75.000	EUR	964,30	72.322.500,00	8,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**823.418.252,96**	**99,46**
Depósitos en entidades financieras						**2.805.869,32**	**0,34**
Depósitos a la vista						**2.805.869,32**	**0,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.638.895,82	0,20
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.166.973,50	0,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.805.869,32**	**0,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**88.650,00**	**0,01**
Operaciones de futuros					**88.650,00**	**0,01**
Futuros de índices adquiridos					**88.650,00**	**0,01**
MSCI Europe Index Futures 06/22	Ctr	90	EUR	280,90	88.650,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**-793.919,13**	**-0,09**
Operaciones de divisas a plazo					**-793.919,13**	**-0,09**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-23.892.268,25			-534.590,43	-0,07
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-38.856.091,67			-3.530,38	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-3.768.683,69			8.725,15	0,01
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022	EUR	-42.294,98			-10,03	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-1.571.415,24			-38.605,63	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022	EUR	-28.908,21			1.451,68	0,00
Sold EUR / Bought RUB - 13 May 2022	EUR	-77,85			-1,92	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-975.634,20			35.230,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-309,03			5,51	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-21.295.883,42			43.549,62	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-38.663.096,90			-156.090,97	-0,02
Sold RUB / Bought EUR - 13 May 2022	RUB	-7.214,88			-8,30	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-128.536.360,75			-150.043,77	-0,01
Inversiones en derivados					**-705.269,13**	**-0,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**2.333.820,83**	**0,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**827.852.673,98**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	162,00	157,98	123,80
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	110,63	108,15	85,18
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.378,63	1.367,25	1.080,85
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	60,93	59,13	45,88
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.430,94	1.407,99	1.111,22
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	58,40	57,83	45,72
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.179,35	1.169,29	924,29
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.685,72	1.636,94	1.272,18
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	117.417,73	116.538,07	92.127,53
Acciones en circulación		7.251.701	7.783.411	9.223.978
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	923.803	1.050.388	1.519.113
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	18.766	17.319	9.471
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	10.910	11.295	9.890
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	272.900	281.700	321.300
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	98.785	99.593	106.792
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	5.833.341	6.238.540	7.179.740
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.840	1.884	2.037
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	91.302	82.606	74.139
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	54	86	139
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		827,9	848,3	770,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Reino Unido	17,31
Francia	16,44
Suiza	14,37
Luxemburgo	9,70
Alemania	8,77
Países Bajos	8,44
Suecia	7,23
Dinamarca	3,63
Noruega	2,86
España	2,58
Finlandia	2,58
Otros países	5,55
Otros activos netos	0,54
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	435,12
- tipo de interés negativo	-33.247,91
Ingresos por dividendos	7.660.849,24
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	6.242,10
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	120.872,14
Ingresos totales	**7.755.150,69**
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	-71.818,90
Comisión única	-3.907.661,40
Otros gastos	-4.456,06
Gastos totales	**-3.983.936,36**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.771.214,33**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	35.482.223,21
- operaciones de futuros financieros	-263.195,10
- contratos de divisas a plazo	-431.252,18
- divisas	4.165.583,22
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**42.724.573,48**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-20.464.273,25
- operaciones de futuros financieros	229.312,50
- contratos de divisas a plazo	-1.296.229,03
- divisas	-17.754,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**21.175.629,21**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	823.418.252,96
(Precio de compra EUR 731.478.449,00)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.805.869,32
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	3.079.873,97
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	23.538,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.590.665,13
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	88.650,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	88.962,30
Activo total	**831.095.811,87**
Pasivo bancario	-20.828,80
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	-119.377,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.569.836,33
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-650.213,82
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	-882.881,43
Pasivo total	**-3.243.137,89**
Patrimonio neto del Subfondo	**827.852.673,98**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	848.346.712,58
Suscripciones	57.196.883,23
Reembolsos	-92.387.517,71
Distribución	-6.479.033,33
Resultado de las operaciones	21.175.629,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**827.852.673,98**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.783.411
- emitido	132.881
- reembolsado	-664.591
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.251.701**

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

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**875.037.974,44**	**98,99**
Acciones						**863.454.234,78**	**97,68**
Dinamarca						**51.951.237,46**	**5,88**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	1.404	DKK	20.500,00	3.869.466,83	0,44
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	47.201	DKK	1.027,00	6.517.061,26	0,74
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	8.539	DKK	1.314,00	1.508.455,62	0,17
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	317.687	DKK	763,20	32.596.274,39	3,69
DK0060094928	Orsted	Shs	10.930	DKK	824,20	1.211.108,16	0,14
DK0060252690	Pandora	Shs	25.605	DKK	654,20	2.251.984,93	0,25
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	150.836	DKK	197,10	3.996.886,27	0,45
Finlandia						**24.251.556,15**	**2,74**
FI0009007884	Elisa	Shs	30.399	EUR	54,82	1.666.473,18	0,19
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	168.596	EUR	25,79	4.348.090,84	0,49
FI0009005870	Konecranes	Shs	25.339	EUR	28,38	719.120,82	0,08
FI0009000681	Nokia	Shs	900.098	EUR	5,01	4.509.490,98	0,51
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	842.235	SEK	98,65	8.043.212,67	0,91
FI0009002422	Outokumpu	Shs	651.523	EUR	4,95	3.221.781,24	0,36
FI4000074984	Valmet	Shs	61.582	EUR	28,31	1.743.386,42	0,20
Francia						**150.098.404,22**	**16,98**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	86.477	EUR	159,54	13.796.540,58	1,56
FR0000120628	AXA	Shs	573.446	EUR	26,75	15.336.813,27	1,74
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	188.578	EUR	52,65	9.928.631,70	1,12
FR0000125338	Capgemini	Shs	4.549	EUR	202,40	920.717,60	0,10
FR0000120172	Carrefour	Shs	415.977	EUR	19,55	8.132.350,35	0,92
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	83.995	EUR	55,43	4.655.842,85	0,53
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	39.755	EUR	123,15	4.895.828,25	0,55
FR0000120644	Danone	Shs	27.842	EUR	50,49	1.405.742,58	0,16
FR0000130452	Eiffage	Shs	21.331	EUR	93,10	1.985.916,10	0,22
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	26.903	EUR	170,06	4.575.124,18	0,52
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	245.368	EUR	9,88	2.424.726,58	0,27
FR0000052292	Hermès International	Shs	4.057	EUR	1.302,00	5.282.214,00	0,60
FR0010259150	Ipsen	Shs	22.237	EUR	113,90	2.532.794,30	0,29
FR0000121485	Kering	Shs	6.935	EUR	585,10	4.057.668,50	0,46
FR0000120321	L'Oréal	Shs	40.145	EUR	370,50	14.873.722,50	1,68
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	6.610	EUR	657,40	4.345.414,00	0,49
FR0000133308	Orange	Shs	940.653	EUR	10,73	10.095.088,00	1,14
FR0000120578	Sanofi	Shs	58.341	EUR	93,52	5.456.050,32	0,62
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	5.502	EUR	378,90	2.084.707,80	0,24
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	82.102	EUR	152,46	12.517.270,92	1,42
FR0000130809	Société Générale	Shs	169.095	EUR	25,06	4.237.520,70	0,48
FR0000051807	Teleperformance	Shs	14.944	EUR	345,00	5.155.680,00	0,58
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	177.784	EUR	46,56	8.277.623,04	0,94
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	106.345	EUR	29,38	3.124.416,10	0,35
Alemania						**96.391.167,50**	**10,90**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	14.198	EUR	216,40	3.072.447,20	0,35
DE0008404005	Allianz	Shs	84.813	EUR	217,05	18.408.661,65	2,08
DE000BASF111	BASF	Shs	116.107	EUR	53,11	6.166.442,77	0,70
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	125.047	EUR	79,77	9.974.999,19	1,13
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	59.209	EUR	73,90	4.375.545,10	0,49
DE0006062144	Covestro	Shs	37.138	EUR	46,86	1.740.286,68	0,20
DE000A2E4K43	Delivery Hero	Shs	7.514	EUR	42,40	318.593,60	0,04
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	39.037	EUR	164,00	6.402.068,00	0,72
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	122.999	EUR	11,19	1.376.358,81	0,15
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	110.744	EUR	44,42	4.919.248,48	0,56
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	22.312	EUR	31,18	695.576,60	0,08
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	26.467	EUR	105,60	2.794.915,20	0,32

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	62.752	EUR	64,20	4.028.678,40	0,45
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	7.556	EUR	244,55	1.847.819,80	0,21
DE0007164600	SAP	Shs	218.582	EUR	102,56	22.417.769,92	2,54
DE0007165631	Sartorius	Shs	10.983	EUR	406,80	4.467.884,40	0,50
DE0007664005	Volkswagen	Shs	11.504	EUR	230,40	2.650.521,60	0,30
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	15.074	EUR	48,65	733.350,10	0,08
Irlanda						**12.376.676,38**	**1,40**
IE0001827041	CRH	Shs	36.103	GBP	31,29	1.331.345,89	0,15
IE0002424939	DCC	Shs	68.331	GBP	59,26	4.772.231,15	0,54
GB00B19NLV48	Experian	Shs	89.172	GBP	30,10	3.163.275,74	0,36
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	35.179	EUR	88,40	3.109.823,60	0,35
Italia						**33.417.636,33**	**3,78**
IT0001233417	A2A	Shs	1.852.607	EUR	1,56	2.888.214,31	0,33
IT0001207098	ACEA	Shs	25.897	EUR	16,93	438.436,21	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	418.710	EUR	20,63	8.637.987,30	0,98
IT0003128367	Enel	Shs	776.300	EUR	6,15	4.775.021,30	0,54
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.713.326	EUR	2,13	5.784.811,03	0,65
IT0003027817	Iren	Shs	468.158	EUR	2,41	1.130.133,41	0,13
IT0005211237	Italgas	Shs	763.397	EUR	5,83	4.450.604,51	0,50
IT0005278236	Pirelli	Shs	693.567	EUR	4,96	3.439.398,75	0,39
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	373.709	EUR	5,01	1.873.029,51	0,21
Jordania						**1.826.882,03**	**0,21**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	74.240	GBP	20,88	1.826.882,03	0,21
Luxemburgo						**3.867.188,78**	**0,44**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	424.467	EUR	5,33	2.264.106,98	0,26
LU1704650164	Befesa	Shs	10.512	EUR	72,30	760.017,60	0,09
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	9.234	EUR	91,30	843.064,20	0,09
Noruega						**2.642.538,60**	**0,30**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	33.477	NOK	204,50	707.200,09	0,08
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	58.651	NOK	222,50	1.348.055,90	0,15
NO0003053605	Storebrand	Shs	63.380	NOK	89,70	587.282,61	0,07
España						**24.725.427,18**	**2,80**
ES0132105018	Acerinox	Shs	149.516	EUR	10,09	1.508.616,44	0,17
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	2.265.784	EUR	5,34	12.090.223,42	1,37
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.606.074	EUR	3,17	5.097.678,88	0,58
ES0140609019	CaixaBank	Shs	167.232	EUR	3,17	530.125,44	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	256.656	EUR	10,00	2.566.560,00	0,29
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	16.497	EUR	20,30	334.889,10	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	217.678	EUR	11,93	2.597.333,90	0,29
Suecia						**26.611.912,67**	**3,01**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	130.073	SEK	257,40	3.241.118,25	0,37
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	102.925	SEK	487,90	4.861.282,63	0,55
SE0009922164	Essity -B-	Shs	52.208	SEK	222,80	1.126.033,78	0,13
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	80.385	SEK	378,10	2.942.258,80	0,33
SE0011090018	Holmen -B-	Shs	21.151	SEK	533,40	1.092.152,02	0,12
SE0001662230	Husqvarna -B-	Shs	133.823	SEK	99,90	1.294.182,21	0,14
SE0000120669	SSAB -B-	Shs	776.485	SEK	63,22	4.752.112,78	0,54
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	176.170	SEK	143,84	2.453.074,88	0,28
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	103.038	SEK	140,45	1.400.936,15	0,16
SE0006422390	Thule Group	Shs	95.256	SEK	374,00	3.448.761,17	0,39
Suiza						**163.392.161,81**	**18,48**
CH0012221716	ABB	Shs	167.812	CHF	30,35	4.949.931,15	0,56
CH0012138605	Adecco Group	Shs	9.918	CHF	42,77	412.269,12	0,05
CH0030170408	Geberit	Shs	8.255	CHF	576,80	4.627.642,27	0,52
CH0010645932	Givaudan	Shs	2.971	CHF	3.841,00	11.090.839,20	1,25
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	14.116	CHF	268,10	3.678.120,16	0,42

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0013841017	Lonza Group	Shs	10.360	CHF	672,00	6.766.225,67	0,77
CH0038863350	Nestlé	Shs	446.667	CHF	121,10	52.570.905,87	5,95
CH0012005267	Novartis	Shs	93.646	CHF	81,67	7.433.087,36	0,84
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.846	CHF	1.159,50	2.080.270,93	0,23
CH0012032048	Roche Holding	Shs	128.849	CHF	371,10	46.471.795,93	5,26
CH0418792922	Sika	Shs	13.639	CHF	309,60	4.103.939,32	0,46
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	20.128	CHF	390,00	7.629.264,65	0,86
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	5.480	CHF	599,40	3.192.381,22	0,36
CH0012100191	Tecan Group	Shs	4.370	CHF	369,80	1.570.600,72	0,18
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	15.300	CHF	458,30	6.814.888,24	0,77
Países Bajos						**102.514.453,95**	**11,60**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	154.415	EUR	29,30	4.524.359,50	0,51
NL0000334118	ASM International	Shs	1.492	EUR	333,50	497.582,00	0,06
NL0010273215	ASML Holding	Shs	73.473	EUR	619,60	45.523.870,80	5,15
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	90.803	EUR	42,52	3.860.943,56	0,44
NL0000009827	DSM	Shs	66.195	EUR	164,05	10.859.289,75	1,23
NL0011821202	ING Groep	Shs	787.824	EUR	9,74	7.671.042,29	0,87
NL0010773842	NN Group	Shs	52.392	EUR	46,43	2.432.560,56	0,27
NL0000009538	Philips	Shs	25.827	EUR	28,17	727.546,59	0,08
NL0013654783	Prosus	Shs	128.640	EUR	49,11	6.317.510,40	0,71
NL0000379121	Randstad	Shs	43.626	EUR	55,88	2.437.820,88	0,28
NL0011821392	Signify	Shs	75.780	EUR	43,28	3.279.758,40	0,37
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	325.198	EUR	15,09	4.907.888,22	0,56
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	97.673	EUR	97,00	9.474.281,00	1,07
Reino Unido						**169.386.991,72**	**19,16**
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	61.985	GBP	26,07	1.904.450,48	0,22
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	11.043	GBP	48,97	637.322,46	0,07
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	243.906	GBP	102,52	29.468.535,68	3,33
GB0002162385	Aviva	Shs	615.659	GBP	4,54	3.292.659,11	0,37
GB0031348658	Barclays	Shs	2.181.751	GBP	1,52	3.901.641,04	0,44
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	172.099	GBP	5,22	1.057.932,54	0,12
GB0000904986	Bellway	Shs	21.009	GBP	24,28	601.168,35	0,07
GB0030913577	BT Group	Shs	1.792.195	GBP	1,84	3.887.096,97	0,44
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	343.834	GBP	16,73	6.777.304,42	0,77
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	43.318	GBP	79,54	4.060.654,42	0,46
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	60.092	GBP	105,00	7.436.147,66	0,84
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.154.725	GBP	16,65	22.655.971,14	2,56
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	54.654	GBP	8,27	532.683,82	0,06
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	35.115	GBP	52,26	2.162.739,07	0,24
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.548.341	GBP	2,56	4.671.818,34	0,53
GB0033195214	Kingfisher	Shs	1.347.005	GBP	2,63	4.167.163,72	0,47
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	13.725.406	GBP	0,48	7.775.571,77	0,88
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Shs	7.875	GBP	79,30	735.979,63	0,08
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Shs	894.361	GBP	1,59	1.678.023,21	0,19
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	130.268	GBP	15,27	2.343.562,83	0,27
GB0006215205	National Express Group	Shs	187.090	GBP	2,36	520.535,05	0,06
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	892.924	GBP	11,76	12.379.741,01	1,40
GB0032089863	Next	Shs	28.695	GBP	61,04	2.064.252,41	0,23
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	99.347	GBP	58,51	6.850.573,06	0,77
GB00BG11K365	Redrow	Shs	55.323	GBP	5,23	340.865,73	0,04
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	184.598	GBP	24,04	5.230.021,83	0,59
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	767.458	GBP	3,40	3.073.406,73	0,35
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	287.028	GBP	20,94	7.081.728,57	0,80
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	31.530	GBP	126,45	4.698.777,19	0,53
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	64.368	GBP	12,60	955.454,99	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	98.181	GBP	11,24	1.301.066,83	0,15
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	9.305.388	GBP	1,25	13.750.066,51	1,56
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	40.549	GBP	29,13	1.392.075,15	0,16
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**11.583.739,66**	**1,31**
Francia						**6.096.180,25**	**0,69**
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	13.891	EUR	58,95	818.874,45	0,09
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	98.480	EUR	24,62	2.424.577,60	0,28
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	41.670	EUR	68,46	2.852.728,20	0,32
España						**614.674,08**	**0,07**
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	57.339	EUR	10,72	614.674,08	0,07
Reino Unido						**4.872.885,33**	**0,55**
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	304.187	GBP	13,59	4.872.885,33	0,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**875.037.974,44**	**98,99**
Depósitos en entidades financieras						**10.723.116,62**	**1,21**
Depósitos a la vista						**10.723.116,62**	**1,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				9.737.188,19	1,10
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				985.928,43	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**10.723.116,62**	**1,21**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-1.771.271,71**	**-0,20**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**883.989.819,35**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	125,18	124,98	97,84
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	1.221,49	1.203,23	935,52
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.256,98	1.257,70	978,74
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	121,73	120,00	93,43
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	122.763,14	120.812,42	93.741,58
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,19	1,19	0,94
Acciones en circulación		2.304.777	2.043.407	16.176
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	2.204.749	1.952.504	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	94	10.471	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	59.041	48.423	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	24.245	15.058	10
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	4.323	4.490	4.283
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	12.325	12.080	11.843
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		884,0	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 81.

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 %
Reino Unido	19,71
Suiza	18,48
Francia	17,67
Países Bajos	11,60
Alemania	10,90
Dinamarca	5,88
Italia	3,78
Suecia	3,01
España	2,87
Finlandia	2,74
Otros países	2,35
Otros activos netos	1,01
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-24.903,12
Ingresos por dividendos	8.452.899,66
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	**8.427.996,54**
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	-116.708,29
Comisión única	-3.349.658,97
Otros gastos	-3.749,68
Gastos totales	**-3.470.116,94**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.957.879,60**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	36.073.829,26
- operaciones de futuros financieros	-269.340,92
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.856.318,22
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**42.618.686,16**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-31.881.406,18
- operaciones de futuros financieros	87.370,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-9.144,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.815.505,92**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	875.037.974,44
(Precio de compra EUR 797.231.542,49)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	10.723.116,62
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	1.972.610,99
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	833.045,77
- 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	**888.566.747,82**
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	-40.306,49
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.928.362,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-608.259,98
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	**-4.576.928,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**883.989.819,35**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	861.840.324,36
Suscripciones	122.406.498,64
Reembolsos	-107.293.532,98
Distribución	-3.778.976,59
Resultado de las operaciones	10.815.505,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**883.989.819,35**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.043.407
- emitido	401.726
- reembolsado	-140.356
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.304.777**

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

Allianz Best Styles Global AC Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**182.688.921,50**	**91,86**
Acciones						**181.423.630,42**	**91,22**
Australia						**995.121,78**	**0,50**
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	15.741	AUD	36,70	388.079,91	0,20
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	8.971	AUD	20,86	125.712,35	0,06
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	Shs	21.862	AUD	8,50	124.833,63	0,06
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	42.988	AUD	5,35	154.498,34	0,08
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	8.475	AUD	35,48	201.997,55	0,10
Austria						**760.982,80**	**0,38**
AT0000743059	OMV	Shs	15.755	EUR	43,76	689.438,80	0,35
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	5.420	EUR	13,20	71.544,00	0,03
Bélgica						**188.889,38**	**0,10**
BE0974258874	Bekaert	Shs	3.264	EUR	35,72	116.590,08	0,06
BE0974310428	X-Fab Silicon Foundries	Shs	10.183	EUR	7,10	72.299,30	0,04
Brasil						**2.059.005,04**	**1,04**
BRABCBACNPR4	Banco ABC Brasil	Shs	61.900	BRL	17,19	200.363,11	0,10
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	13.900	BRL	34,90	91.346,41	0,05
BRELETACNPB7	Centrais Eletricas Brasileiras -B-	Shs	17.800	BRL	36,66	122.875,05	0,06
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	76.500	BRL	4,12	59.348,52	0,03
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Shs	31.837	BRL	14,77	88.544,96	0,04
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	95.600	BRL	7,50	135.011,38	0,07
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	Shs	62.700	BRL	17,67	208.619,70	0,11
BRGGBRACNPR8	Gerdau	Shs	42.900	BRL	30,72	248.158,83	0,13
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	35.700	BRL	36,86	247.784,87	0,12
BRLEVEACNOR2	Mahle-Metal Leve	Shs	17.000	BRL	25,83	82.684,59	0,04
BRSIMHACNOR0	SIMPAR	Shs	92.100	BRL	11,87	205.855,08	0,10
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	20.408	BRL	95,87	368.412,54	0,19
Canadá						**3.977.832,29**	**2,00**
CA01626P3043	Alimentation Couche-Tard	Shs	32.898	CAD	55,30	1.305.092,39	0,66
CA0467894006	Atco -I-	Shs	5.491	CAD	42,95	169.184,76	0,09
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	32.117	CAD	5,79	133.401,33	0,07
CA1375761048	Canfor	Shs	4.448	CAD	26,57	84.781,86	0,04
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	31.661	CAD	7,67	174.207,41	0,09
CA2918434077	Empire -A-	Shs	5.810	CAD	44,00	183.389,91	0,09
CA45868C1095	Interfor	Shs	4.127	CAD	36,30	107.470,12	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	2.845	CAD	111,16	226.870,19	0,11
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	13.359	CAD	39,03	374.040,93	0,19
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	12.493	CAD	136,06	1.219.393,39	0,61
Chile						**342.762,36**	**0,17**
CLP3064M1019	Companhia Sud Americana de Vapores	Shs	1.398.315	CLP	84,50	134.535,70	0,07
CLP371151059	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	Shs	53.008	CLP	3.450,00	208.226,66	0,10
China						**6.043.110,25**	**3,04**
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	583.000	HKD	3,01	201.385,48	0,10
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	726.000	HKD	3,15	262.446,20	0,13
CNE1000000S2	Bank of Communications -A-	Shs	201.942	CNY	5,11	145.980,76	0,07
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	307.000	HKD	5,62	198.001,19	0,10
CNE0000016L5	BOE Technology Group -A-	Shs	172.100	CNY	4,31	104.931,58	0,05
CNE1000000R4	China CITIC Bank -A-	Shs	88.700	CNY	5,09	63.868,90	0,03
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	543.000	HKD	5,89	367.035,64	0,19
CNE100001NT6	China Galaxy Securities -H-	Shs	343.000	HKD	4,39	172.803,19	0,09
KYG2118N1079	China Harmony Auto Holding	Shs	230.000	HKD	3,99	105.315,88	0,05
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	79.600	HKD	17,48	159.678,93	0,08
CNE000000644	China International Marine Containers Group -A-	Shs	82.400	CNY	13,89	161.911,43	0,08
KYG211081248	China Medical System Holdings	Shs	116.000	HKD	12,34	164.273,03	0,08
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	16.900	CNY	46,80	111.887,26	0,06
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	20.500	HKD	61,55	144.802,16	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	172.000	HKD	4,08	80.534,45	0,04
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	168.100	CNY	5,44	129.364,37	0,07
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	115.200	HKD	13,66	180.591,08	0,09
CNE1000015N1	Dian Diagnostics Group -A-	Shs	42.100	CNY	29,02	172.833,36	0,09
CNE100000312	Dongfeng Motor Group -H-	Shs	108.000	HKD	5,89	73.001,56	0,04
KYG2816P1072	Dongyue Group	Shs	160.000	HKD	10,78	197.939,22	0,10
CNE1000019K9	Haitong Securities -H-	Shs	217.600	HKD	5,98	149.332,10	0,08
CNE000000ZC9	Hubei Xingfa Chemicals Group -A-	Shs	36.100	CNY	33,23	169.701,47	0,09
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	393.000	HKD	4,81	216.935,55	0,11
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	26.900	CNY	20,67	78.657,62	0,04
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	7.926	HKD	234,00	212.844,80	0,11
KYG550441045	JNBY Design	Shs	134.000	HKD	9,37	144.091,21	0,07
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	170.000	HKD	8,52	166.219,37	0,08
CNE000000DD4	Maanshan Iron & Steel -A-	Shs	257.000	CNY	3,96	143.971,45	0,07
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	12.600	CNY	57,00	101.599,94	0,05
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	107.000	HKD	6,35	77.974,14	0,04
KYG7339A1076	Radiance Holdings Group	Shs	345.000	HKD	4,40	174.206,71	0,09
CNE000000TY6	SAIC Motor -A-	Shs	68.100	CNY	17,00	163.773,68	0,08
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	49.500	HKD	15,10	85.777,87	0,04
CNE000000WM5	Shanxi Taigang Stainless Steel -A-	Shs	113.500	CNY	6,70	107.576,83	0,05
CNE000001DQ4	Sichuan Road & Bridge -A-	Shs	40.700	CNY	10,45	60.167,06	0,03
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Shs	196.500	HKD	4,00	90.201,89	0,05
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	7.300	HKD	374,20	313.487,16	0,16
CNE1000006C3	TongFu Microelectronics -A-	Shs	70.400	CNY	16,58	165.122,12	0,08
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Shs	16.000	HKD	62,30	114.393,45	0,06
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings	Shs	78.000	HKD	12,12	108.490,16	0,05
Dinamarca						**759.765,12**	**0,38**
DK0010244425	AP Møller - Maersk -A-	Shs	69	DKK	19.880,00	184.414,74	0,09
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	74	DKK	20.500,00	203.946,26	0,10
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	1.963	DKK	847,60	223.687,34	0,11
DK0060083210	Norden	Shs	4.640	DKK	236,80	147.716,78	0,08
Egipto						**271.240,19**	**0,14**
EGS3G0Z1C014	ElSewedy Electric	Shs	309.037	EGP	8,14	123.782,28	0,06
EGS48031C016	Telecom Egypt	Shs	175.657	EGP	17,06	147.457,91	0,08
Finlandia						**1.060.842,82**	**0,53**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	7.420	EUR	25,79	191.361,80	0,09
FI0009000681	Nokia	Shs	157.581	EUR	5,01	789.480,81	0,40
FI0009002422	Outokumpu	Shs	16.178	EUR	4,95	80.000,21	0,04
Francia						**5.673.621,59**	**2,85**
FR0000120628	AXA	Shs	10.758	EUR	26,75	287.722,71	0,15
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	5.518	EUR	52,65	290.522,70	0,15
FR0000120172	Carrefour	Shs	16.399	EUR	19,55	320.600,45	0,16
FR0010667147	Coface	Shs	10.982	EUR	10,97	120.472,54	0,06
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	4.790	EUR	55,43	265.509,70	0,13
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	8.423	EUR	11,08	93.293,15	0,05
FR0000130452	Eiffage	Shs	1.768	EUR	93,10	164.600,80	0,08
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	10.746	EUR	9,88	106.191,97	0,05
FR0000052292	Hermès International	Shs	393	EUR	1.302,00	511.686,00	0,26
FR0000073298	IPSOS	Shs	2.568	EUR	45,30	116.330,40	0,06
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	980	EUR	657,40	644.252,00	0,32
FR0000133308	Orange	Shs	15.526	EUR	10,73	166.625,03	0,08
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	2.395	EUR	201,50	482.592,50	0,24
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	3.824	EUR	56,12	214.602,88	0,11
FR0000120578	Sanofi	Shs	6.982	EUR	93,52	652.956,64	0,33
FR0000130809	Société Générale	Shs	35.002	EUR	25,06	877.150,12	0,44
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	7.700	EUR	46,56	358.512,00	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Alemania						**3.564.292,38**	**1,79**
DE000BAY0017	Bayer	Shs	5.080	EUR	62,39	316.941,20	0,16
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	11.968	EUR	79,77	954.687,36	0,48
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	17.401	EUR	44,42	772.952,42	0,39
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	16.267	EUR	17,13	278.653,71	0,14
DE000DWS1007	DWS Group	Shs	2.532	EUR	33,72	85.379,04	0,04
DE0005785604	Fresenius	Shs	4.109	EUR	33,54	137.795,32	0,07
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	934	EUR	118,50	110.679,00	0,06
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	4.194	EUR	64,20	269.254,80	0,13
DE0006599905	Merck	Shs	663	EUR	192,55	127.660,65	0,06
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	2.681	EUR	88,40	237.000,40	0,12
DE0007664039	Volkswagen	Shs	1.724	EUR	158,52	273.288,48	0,14
Grecia						**170.852,18**	**0,09**
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	50.864	EUR	3,36	170.852,18	0,09
Hong Kong						**938.085,35**	**0,47**
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Shs	368.000	HKD	3,66	154.568,86	0,08
KYG3165D1097	C&D International Investment Group	Shs	104.000	HKD	17,10	204.090,39	0,10
BMG2345T1099	Concord New Energy Group	Shs	1.070.000	HKD	0,73	89.639,57	0,04
BMG4232X1020	Haitong International Securities Group	Shs	127.000	HKD	1,41	20.550,19	0,01
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	27.500	HKD	22,15	69.903,60	0,04
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	18.500	HKD	38,10	80.889,06	0,04
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	30.000	HKD	27,75	95.538,27	0,05
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	185.000	HKD	3,99	84.710,60	0,04
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	540.000	HKD	2,23	138.194,81	0,07
Hungría						**95.444,49**	**0,05**
HU0000123096	Richter Gedeon	Shs	4.816	HUF	7.315,00	95.444,49	0,05
Indonesia						**606.260,21**	**0,30**
ID1000122807	Astra International	Shs	457.600	IDR	6.575,00	188.224,48	0,09
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	1.092.200	IDR	1.610,00	110.007,52	0,05
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	1.262.400	IDR	995,00	78.580,43	0,04
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	800.800	IDR	4.580,00	229.447,78	0,12
Irlanda						**2.007.074,76**	**1,01**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	3.863	USD	338,46	1.174.779,67	0,59
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	3.655	USD	51,44	168.932,30	0,09
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	4.649	USD	111,56	466.006,97	0,23
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.385	USD	158,59	197.355,82	0,10
Israel						**208.781,96**	**0,11**
IL0005850180	Harel Insurance Investments & Financial Services	Shs	11.071	ILS	39,30	123.138,61	0,06
IL0011284465	Plus500	Shs	5.080	GBP	14,31	85.643,35	0,05
Italia						**1.048.599,37**	**0,53**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	18.566	EUR	20,63	383.016,58	0,19
IT0003128367	Enel	Shs	35.795	EUR	6,15	220.175,05	0,11
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	127.529	EUR	2,13	271.891,83	0,14
IT0003027817	Iren	Shs	71.879	EUR	2,41	173.515,91	0,09
Japón						**11.359.476,06**	**5,71**
JP3112000009	AGC	Shs	4.800	JPY	4.905,00	173.135,74	0,09
JP3242800005	Canon	Shs	25.600	JPY	2.993,00	563.447,11	0,28
JP3226450009	Cawachi	Shs	4.400	JPY	2.247,00	72.704,66	0,04
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	20.200	JPY	2.499,00	371.213,79	0,19
JP3457690000	Elematec	Shs	12.400	JPY	1.044,00	95.198,18	0,05
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	36.600	JPY	458,00	123.268,76	0,06
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	3.300	JPY	2.751,00	66.759,18	0,03
JP3818000006	Fujitsu	Shs	2.600	JPY	18.415,00	352.088,26	0,18
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	6.500	JPY	2.905,00	138.856,42	0,07
JP3788600009	Hitachi	Shs	4.600	JPY	6.165,00	208.543,85	0,10
JP3854600008	Honda Motor	Shs	10.200	JPY	3.487,00	261.552,33	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3294460005	Inpex	Shs	15.000	JPY	1.440,00	158.840,13	0,08
JP3143600009	ITOCHU	Shs	9.700	JPY	4.144,00	295.595,59	0,15
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	148.300	JPY	898,40	979.754,72	0,49
JP3496400007	KDDI	Shs	8.300	JPY	4.005,00	244.448,34	0,12
JP3877600001	Marubeni	Shs	41.500	JPY	1.426,00	435.185,18	0,22
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	9.400	JPY	4.601,00	318.043,53	0,16
JP3893600001	Mitsui	Shs	11.500	JPY	3.328,00	281.441,17	0,14
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	93.500	JPY	1.567,00	1.077.425,08	0,54
JP3695200000	NGK Insulators	Shs	10.900	JPY	1.753,00	140.512,48	0,07
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	6.000	JPY	1.977,00	87.229,70	0,04
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	9.600	JPY	2.171,00	153.263,07	0,08
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	45.600	JPY	3.545,00	1.188.741,85	0,60
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	4.700	JPY	10.760,00	371.891,80	0,19
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	7.900	JPY	2.933,00	170.390,60	0,09
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	14.300	JPY	1.432,00	150.586,32	0,08
JP3982800009	Rohm	Shs	3.700	JPY	9.590,00	260.931,68	0,13
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	12.200	JPY	1.841,00	165.165,79	0,08
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	21.700	JPY	414,00	66.064,26	0,03
JP3435000009	Sony	Shs	7.500	JPY	12.730,00	702.095,42	0,35
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	6.600	JPY	2.818,00	136.770,17	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	7.800	JPY	3.907,00	224.101,36	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	200	JPY	63.250,00	93.024,43	0,05
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	2.700	JPY	4.880,00	96.892,48	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	44.400	JPY	2.222,50	725.656,70	0,36
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	8.000	JPY	2.756,00	162.134,59	0,08
JP3940400009	Yamato Kogyo	Shs	6.200	JPY	3.715,00	169.377,99	0,09
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	6.200	JPY	1.692,00	77.143,35	0,04
Jordania						**165.536,58**	**0,08**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	6.727	GBP	20,88	165.536,58	0,08
Luxemburgo						**291.018,00**	**0,15**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	9.840	EUR	29,58	291.018,00	0,15
Malasia						**242.021,71**	**0,12**
MYL6399OO009	Astro Malaysia Holdings	Shs	461.600	MYR	1,10	108.470,98	0,06
MYL1082OO006	Hong Leong Financial Group	Shs	6.500	MYR	19,60	27.216,01	0,01
MYL4197OO009	Sime Darby	Shs	207.400	MYR	2,40	106.334,72	0,05
México						**490.552,95**	**0,25**
MXP000511016	Alfa -A-	Shs	241.300	MXN	14,97	163.316,15	0,08
MX01AL0C0004	Alpek	Shs	105.700	MXN	26,41	126.209,89	0,06
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	21.900	MXN	150,66	149.173,64	0,08
MX01NE000001	Nemak	Shs	215.989	MXN	5,31	51.853,27	0,03
Nueva Zelanda						**86.810,66**	**0,04**
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	21.838	NZD	6,38	86.810,66	0,04
Noruega						**397.917,02**	**0,20**
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	33.021	NOK	37,08	126.483,07	0,06
NO0010735343	Europris	Shs	15.503	NOK	57,60	92.244,55	0,05
NO0010208051	Yara International	Shs	3.780	NOK	458,90	179.189,40	0,09
Polonia						**83.123,98**	**0,04**
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Shs	4.751	PLN	81,40	83.123,98	0,04
Puerto Rico						**179.851,86**	**0,09**
PR7331747001	Popular	Shs	2.407	USD	83,16	179.851,86	0,09
Qatar						**342.772,08**	**0,17**
QA0007227752	Commercial Bank	Shs	118.566	QAR	7,37	215.625,85	0,11
QA000A0KD6K3	Industries Qatar	Shs	27.426	QAR	18,79	127.146,23	0,06
Rusia						**0,01**	**0,00**
RU0007661625	Gazprom	Shs	87.610	RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009024277	LUKOIL	Shs	3.781	RUB	0,00	0,00	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
RU000A0JRKT8	PhosAgro	Shs	2.726	RUB	0,00	0,00	0,00
Arabia Saudí						**359.531,91**	**0,18**
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil	Shs	36.303	SAR	41,35	359.531,91	0,18
Singapur						**644.564,18**	**0,32**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	18.200	SGD	35,92	433.823,84	0,22
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	6.100	SGD	25,03	101.320,28	0,05
US5012421013	Kulicke & Soffa Industries	Shs	2.155	USD	56,51	109.420,06	0,05
Sudáfrica						**671.817,60**	**0,34**
ZAE000248811	Distell Group Holdings	Shs	15.805	ZAR	172,68	169.308,94	0,09
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	13.690	ZAR	224,28	190.474,72	0,10
ZAE000259701	Sibanye Stillwater	Shs	55.750	ZAR	58,68	202.944,98	0,10
ZAE000044897	Telkom	Shs	39.659	ZAR	44,34	109.088,96	0,05
Corea del Sur						**3.493.550,58**	**1,76**
KR7068270008	Celltrion	Shs	17	KRW	171.500,00	2.161,31	0,00
KR7000990002	DB HiTek	Shs	1.478	KRW	74.900,00	82.065,40	0,04
KR7005830005	DB Insurance	Shs	2.458	KRW	69.900,00	127.368,75	0,06
KR7145720009	Dentium	Shs	2.084	KRW	72.000,00	111.233,10	0,06
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	13.081	KRW	9.340,00	90.571,52	0,05
KR7241560002	Doosan Bobcat	Shs	3.616	KRW	38.850,00	104.141,37	0,05
KR7139480008	E-MART	Shs	890	KRW	141.000,00	93.027,84	0,05
KR7078930005	GS Holdings	Shs	3.384	KRW	43.900,00	110.128,24	0,06
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	4.709	KRW	48.600,00	169.655,83	0,09
KR7020000006	Handsome	Shs	3.381	KRW	35.700,00	89.478,20	0,04
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	8.488	KRW	32.150,00	202.297,34	0,10
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	28.463	KRW	8.450,00	178.295,84	0,09
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	3.164	KRW	61.300,00	143.780,76	0,07
KR7000270009	Kia	Shs	3.289	KRW	74.000,00	180.426,13	0,09
KR7030200000	KT	Shs	7.357	KRW	35.700,00	194.703,07	0,10
KR7011070000	LG Innotek	Shs	962	KRW	387.000,00	275.987,79	0,14
KR7004000006	LOTTE Fine Chemical	Shs	3.375	KRW	79.200,00	198.153,97	0,10
KR7108320003	LX Semicon	Shs	1.172	KRW	145.300,00	126.240,02	0,06
KR7005490008	POSCO	Shs	1.016	KRW	293.000,00	220.681,11	0,11
KR7047050000	Posco International	Shs	8.805	KRW	21.500,00	140.336,83	0,07
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	5.974	KRW	41.500,00	183.788,00	0,09
KR7000660001	SK Hynix	Shs	3.166	KRW	118.000,00	276.947,05	0,14
KR7316140003	Woori Financial Group	Shs	16.880	KRW	15.350,00	192.081,11	0,10
España						**2.395.741,28**	**1,20**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	104.886	EUR	5,34	559.671,70	0,28
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	108.936	EUR	3,17	345.762,86	0,17
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	51.480	EUR	10,00	514.800,00	0,26
ES0124244E34	Mapfre	Shs	109.829	EUR	1,92	211.256,08	0,11
ES0152503035	Mediaset España Comunicación	Shs	28.245	EUR	4,66	131.621,70	0,07
ES0105251005	Neinor Homes	Shs	7.233	EUR	11,98	86.651,34	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	21.872	EUR	11,93	260.976,70	0,13
ES0178430E18	Telefónica	Shs	65.039	EUR	4,38	285.000,90	0,14
Suecia						**1.859.270,34**	**0,93**
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	20.797	SEK	132,90	267.562,26	0,13
SE0015811955	Investor -A-	Shs	37.257	SEK	222,00	800.681,94	0,40
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	34.046	SEK	67,10	221.150,43	0,11
SE0000120669	SSAB -B-	Shs	38.309	SEK	63,22	234.452,29	0,12
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	18.927	SEK	86,40	158.305,03	0,08
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	10.218	SEK	179,06	177.118,39	0,09
Suiza						**3.203.250,50**	**1,61**
CH0044328745	Chubb	Shs	2.928	USD	217,50	572.209,02	0,29
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	2.114	CHF	120,20	246.960,16	0,12
CH0012005267	Novartis	Shs	6.531	CHF	81,67	518.393,67	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0012032048	Roche Holding	Shs	2.028	CHF	371,10	731.436,04	0,37
CH0244767585	UBS Group	Shs	20.704	CHF	18,45	371.251,38	0,19
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	1.713	CHF	458,30	763.000,23	0,38
Taiwán						**3.581.968,72**	**1,80**
TW0002353000	Acer	Shs	175.000	TWD	29,95	164.365,96	0,08
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	61.000	TWD	103,50	197.991,79	0,10
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	18.000	TWD	373,50	210.833,74	0,11
TW0002409000	AU Optronics	Shs	192.000	TWD	19,85	119.519,49	0,06
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	108.000	TWD	64,50	218.454,24	0,11
TW0002883006	China Development Financial Holding	Shs	271.000	TWD	19,20	163.172,71	0,08
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	218.000	TWD	26,80	183.218,06	0,09
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	30.000	TWD	135,00	127.008,28	0,06
TW0001402006	Far Eastern New Century	Shs	93.000	TWD	30,40	88.661,19	0,04
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	103.200	TWD	76,50	247.581,47	0,12
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	64.000	TWD	106,00	212.746,70	0,11
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	66.000	TWD	68,10	140.950,96	0,07
TW0002454006	MediaTek	Shs	9.000	TWD	905,00	255.427,76	0,13
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	51.000	TWD	95,00	151.939,53	0,08
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	12.000	TWD	430,50	162.006,11	0,08
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	117.000	TWD	54,00	198.132,91	0,10
TW0002615002	Wan Hai Lines	Shs	16.600	TWD	158,50	82.511,48	0,04
TW0003231007	Wistron	Shs	141.000	TWD	29,75	131.547,65	0,07
TW0001907004	YFY	Shs	159.000	TWD	34,20	170.529,78	0,09
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	227.280	TWD	26,40	188.166,43	0,10
TW0002201001	Yulon Motor	Shs	131.000	TWD	40,70	167.202,48	0,08
Países Bajos						**3.052.602,50**	**1,54**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	42.473	EUR	29,30	1.244.458,90	0,62
NL0000334118	ASM International	Shs	874	EUR	333,50	291.479,00	0,15
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.335	EUR	619,60	827.166,00	0,42
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	4.041	EUR	42,52	171.823,32	0,09
NL0010773842	NN Group	Shs	7.890	EUR	46,43	366.332,70	0,18
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	10.028	EUR	15,09	151.342,58	0,08
Turquía						**584.815,24**	**0,29**
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Shs	53.509	TRY	26,86	88.138,92	0,04
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	121.648	TRY	17,90	133.534,31	0,07
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	81.136	TRY	22,62	112.548,85	0,06
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Shs	61.121	TRY	12,19	45.690,83	0,02
TRAISCTR91N2	Turkiye Is Bankasi -C-	Shs	101.466	TRY	8,86	55.130,14	0,03
TRAYKBNK91N6	Yapi ve Kredi Bankasi	Shs	601.548	TRY	4,06	149.772,19	0,07
Reino Unido						**4.605.735,74**	**2,32**
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa	Shs	128.503	GBP	1,40	212.023,18	0,11
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	18.336	GBP	40,06	865.680,42	0,43
GB0031348658	Barclays	Shs	119.906	GBP	1,52	214.428,76	0,11
GB0007980591	BP	Shs	85.792	GBP	3,76	380.573,42	0,19
GB0030913577	BT Group	Shs	83.766	GBP	1,84	181.680,32	0,09
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	2.672	GBP	29,46	92.770,79	0,05
GB0002374006	Diageo	Shs	15.048	GBP	39,12	693.687,97	0,35
GB00B012TP20	Halfords Group	Shs	21.048	GBP	2,56	63.512,72	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	86.856	GBP	2,56	262.071,12	0,13
GB0004866223	Keller Group	Shs	15.731	GBP	8,32	154.248,77	0,08
GB0033195214	Kingfisher	Shs	50.311	GBP	2,63	155.644,69	0,08
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	3.458	USD	325,62	1.011.720,21	0,51
GB00B7N0K053	Premier Foods	Shs	67.351	GBP	1,15	91.123,00	0,05
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	153.332	GBP	1,25	226.570,37	0,11
EE. UU.						**112.559.136,60**	**56,60**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	13.851	USD	120,38	1.498.165,64	0,75

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US00287Y1091	AbbVie	Shs	5.559	USD	163,75	817.904,03	0,41
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors	Shs	4.182	USD	39,17	147.184,46	0,07
US00081T1088	ACCO Brands	Shs	13.389	USD	8,17	98.286,66	0,05
US00724F1012	Adobe	Shs	1.790	USD	460,06	739.932,10	0,37
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	9.466	USD	119,22	1.014.004,73	0,51
US0010841023	AGCO	Shs	668	USD	145,14	87.114,00	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.928	USD	135,46	599.799,55	0,30
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	1.651	USD	253,16	375.548,93	0,19
US0130911037	Albertsons Companies	Shs	5.504	USD	33,51	165.720,88	0,08
US02005N1000	Ally Financial	Shs	4.962	USD	44,56	198.667,26	0,10
BMG6331P1041	Alpha & Omega Semiconductor	Shs	2.737	USD	63,02	154.980,68	0,08
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.217	USD	2.838,77	3.104.167,52	1,56
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.178	USD	2.852,89	3.019.636,61	1,52
US0231351067	Amazon,com	Shs	931	USD	3.326,02	2.782.267,63	1,40
US0235861004	AMERCO	Shs	317	USD	604,59	172.204,54	0,09
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	4.182	USD	39,38	147.973,55	0,07
US0259321042	American Financial Group	Shs	2.025	USD	147,72	268.774,89	0,14
US0311621009	Amgen	Shs	2.013	USD	242,57	438.737,98	0,22
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	5.934	USD	76,71	409.000,55	0,21
US0326541051	Analog Devices	Shs	1.699	USD	166,48	254.143,97	0,13
US0367521038	Anthem	Shs	1.014	USD	502,48	457.805,60	0,23
US03769M1062	Apollo Global Management	Shs	4.601	USD	63,04	260.611,04	0,13
US0378331005	Apple	Shs	52.982	USD	177,77	8.462.743,65	4,26
US0382221051	Applied Materials	Shs	5.007	USD	135,80	610.944,45	0,31
US03937C1053	ArcBest	Shs	1.294	USD	85,01	98.839,07	0,05
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	1.670	USD	120,54	180.872,28	0,09
US00206R1023	AT&T	Shs	27.806	USD	24,14	603.115,03	0,30
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	2.604	USD	227,76	532.896,42	0,27
US0605051046	Bank of America	Shs	35.661	USD	43,00	1.377.800,50	0,69
US88331L1089	Beauty Health	Shs	25.475	USD	17,38	397.821,57	0,20
US07556Q8814	Beazer Homes	Shs	4.959	USD	15,71	69.999,45	0,04
US09062X1037	Biogen	Shs	1.100	USD	211,03	208.574,52	0,11
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	7.082	USD	127,23	809.598,72	0,41
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	8.215	USD	73,72	544.148,28	0,27
US11135F1012	Broadcom	Shs	1.511	USD	631,09	856.801,32	0,43
BMG169621056	Bunge	Shs	2.105	USD	109,71	207.502,19	0,10
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	26.774	USD	46,69	1.123.211,39	0,57
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Shs	8.812	USD	8,28	65.558,53	0,03
US1491231015	Caterpillar	Shs	2.328	USD	223,08	466.624,97	0,24
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	3.186	USD	92,77	265.569,19	0,13
US15135B1017	Centene	Shs	3.837	USD	86,36	297.734,25	0,15
US1565043007	Century Communities	Shs	1.427	USD	55,95	71.737,86	0,04
US1667641005	Chevron	Shs	11.813	USD	165,48	1.756.426,91	0,88
US1255231003	Cigna	Shs	1.768	USD	245,83	390.518,40	0,20
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	11.336	USD	56,05	570.899,71	0,29
US1729674242	Citigroup	Shs	6.695	USD	54,97	330.674,48	0,17
US1912161007	Coca-Cola	Shs	17.913	USD	62,21	1.001.273,89	0,50
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	21.095	USD	47,69	903.922,54	0,45
US2058871029	Conagra Brands	Shs	4.978	USD	33,40	149.391,44	0,08
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	5.131	USD	101,10	466.098,32	0,23
US2193501051	Corning	Shs	9.240	USD	37,58	311.998,94	0,16
US22052L1044	Corteva	Shs	11.765	USD	58,37	617.029,59	0,31
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.589	USD	576,47	823.047,64	0,41
US1266501006	CVS Health	Shs	9.776	USD	103,55	909.569,02	0,46
US2358511028	Danaher	Shs	5.751	USD	297,36	1.536.562,68	0,77

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	2.248	USD	54,32	109.718,64	0,06
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA	Shs	4.280	USD	49,55	190.551,25	0,10
US2600031080	Dover	Shs	2.923	USD	160,58	421.739,84	0,21
US2605571031	Dow	Shs	6.276	USD	64,26	362.366,48	0,18
US23331A1097	DR Horton	Shs	2.830	USD	78,89	200.600,84	0,10
US26441C2044	Duke Energy	Shs	3.494	USD	111,48	349.980,80	0,18
US2786421030	eBay	Shs	4.484	USD	59,36	239.157,42	0,12
US28035Q1022	Edgewell Personal Care	Shs	5.416	USD	36,47	177.475,65	0,09
US5324571083	Eli Lilly	Shs	3.085	USD	289,89	803.549,74	0,40
US2910111044	Emerson Electric	Shs	5.344	USD	98,98	475.267,66	0,24
US29261A1007	Encompass Health	Shs	2.301	USD	71,12	147.039,06	0,07
US29357K1034	Enova International	Shs	2.562	USD	37,88	87.199,39	0,04
US26875P1012	EOG Resource	Shs	621	USD	121,09	67.565,38	0,03
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	773	USD	293,00	203.503,31	0,10
US2944291051	Equifax	Shs	1.810	USD	239,53	389.549,68	0,20
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	1.481	USD	279,16	371.477,58	0,19
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	3.728	USD	26,75	89.603,31	0,05
US30161N1019	Exelon	Shs	7.824	USD	47,23	332.025,28	0,17
US3020811044	ExlService Holdings	Shs	793	USD	144,25	102.781,13	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	22.847	USD	83,78	1.719.863,19	0,87
US31428X1063	FedEx	Shs	1.156	USD	235,25	244.349,71	0,12
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	8.669	USD	50,78	395.536,04	0,20
US3666511072	Gartner	Shs	1.640	USD	301,55	444.352,42	0,22
US37045V1008	General Motors	Shs	8.114	USD	45,22	329.677,97	0,17
US37247D1063	Genworth Financial -A-	Shs	27.308	USD	3,80	93.239,05	0,05
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	4.966	USD	59,66	266.203,85	0,13
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	228	USD	335,59	68.749,29	0,03
US3825501014	Goodyear Tire & Rubber	Shs	5.219	USD	14,65	68.698,82	0,03
US3927091013	Green Brick Partners	Shs	4.087	USD	20,17	74.068,73	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	6.447	USD	73,52	425.880,28	0,21
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Shs	4.964	USD	40,57	180.951,07	0,09
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	21.403	USD	17,28	332.309,50	0,17
US4364401012	Hologic	Shs	3.826	USD	76,67	263.569,28	0,13
US4370761029	Home Depot	Shs	4.338	USD	308,46	1.202.299,78	0,60
US4385161066	Honeywell International	Shs	4.098	USD	196,54	723.681,17	0,36
US40434L1052	HP	Shs	1.091	USD	38,84	38.073,99	0,02
US4448591028	Humana	Shs	750	USD	439,39	296.098,22	0,15
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	655	USD	548,68	322.912,45	0,16
US4581401001	Intel	Shs	12.092	USD	51,43	558.777,65	0,28
US4601461035	International Paper	Shs	4.442	USD	46,39	185.151,52	0,09
US4612021034	Intuit	Shs	1.107	USD	471,95	469.426,90	0,24
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.975	USD	231,32	618.335,98	0,31
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	8.424	USD	179,59	1.359.329,91	0,68
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	4.625	USD	67,00	278.426,72	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	10.461	USD	140,54	1.320.983,87	0,66
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.636	USD	160,81	814.344,94	0,41
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	53.826	USD	19,09	923.256,56	0,46
US4824801009	KLA	Shs	941	USD	373,82	316.065,08	0,16
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings	Shs	3.607	USD	52,40	169.825,07	0,09
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	5.527	USD	39,40	195.663,61	0,10
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	917	USD	269,00	221.638,90	0,11
US5128071082	Lam Research	Shs	723	USD	548,56	356.358,23	0,18
US5260571048	Lennar -A-	Shs	2.224	USD	84,15	168.156,35	0,08
US5404241086	Loews	Shs	4.433	USD	65,53	261.013,08	0,13
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	7.468	USD	209,49	1.405.697,82	0,71

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US5502411037	Lumen Technologies	Shs	22.433	USD	11,38	229.379,17	0,12
US56600D1072	Maravai LifeSciences Holdings -A-	Shs	2.650	USD	35,63	84.837,15	0,04
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.227	USD	362,24	724.838,06	0,36
US57686G1058	Matson	Shs	1.191	USD	123,68	132.353,55	0,07
US5801351017	McDonald's	Shs	4.448	USD	249,03	995.269,77	0,50
US58844R1086	Merchants Bancorp	Shs	6.382	USD	27,84	159.643,19	0,08
US58933Y1055	Merck	Shs	9.389	USD	82,40	695.137,82	0,35
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	10.325	USD	227,85	2.113.797,88	1,06
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	246	USD	1.405,74	310.716,61	0,16
US5951121038	Micron Technology	Shs	4.094	USD	79,16	291.191,03	0,15
US5949181045	Microsoft	Shs	26.152	USD	313,86	7.375.054,65	3,71
US60770K1079	Moderna	Shs	2.401	USD	174,92	377.360,11	0,19
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	7.509	USD	62,75	423.370,12	0,21
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	562	USD	488,40	246.624,57	0,12
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	6.267	USD	90,27	508.308,65	0,26
US61945C1036	Mosaic	Shs	11.905	USD	65,52	700.854,16	0,35
US55405W1045	MYR	Shs	1.655	USD	95,55	142.086,58	0,07
US64110D1046	NetApp	Shs	4.897	USD	86,57	380.909,57	0,19
US64110L1061	Netflix	Shs	986	USD	381,47	337.957,17	0,17
US6516391066	Newmont	Shs	4.773	USD	79,96	342.916,66	0,17
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.793	USD	138,54	596.632,60	0,30
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	2.137	USD	289,15	555.203,36	0,28
US6703461052	Nucor	Shs	2.216	USD	149,47	297.610,44	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Shs	8.286	USD	276,90	2.061.542,30	1,04
US62944T1051	NVR	Shs	30	USD	4.672,05	125.936,93	0,06
US6802231042	Old Republic International	Shs	7.571	USD	26,35	179.249,61	0,09
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	4.135	USD	47,57	176.739,26	0,09
US68389X1054	Oracle	Shs	6.022	USD	83,36	451.048,06	0,23
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	1.960	USD	696,53	1.226.648,87	0,62
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	5.511	USD	77,75	384.995,07	0,19
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.797	USD	118,49	510.711,67	0,26
US7170811035	Pfizer	Shs	25.044	USD	52,44	1.180.023,74	0,59
US73278L1052	Pool	Shs	1.014	USD	449,44	409.481,27	0,21
US74112D1019	Prestige Consumer Healthcare	Shs	1.872	USD	53,39	89.802,85	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	7.014	USD	154,39	972.992,05	0,49
US7458671010	PulteGroup	Shs	6.498	USD	44,34	258.880,75	0,13
US74736K1016	Qorvo	Shs	1.942	USD	127,43	222.354,17	0,11
US7475251036	QUALCOMM	Shs	8.314	USD	152,73	1.140.929,31	0,57
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	1.498	USD	138,96	187.036,33	0,09
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.733	USD	692,38	1.078.120,84	0,54
US7607591002	Republic Services	Shs	10.937	USD	134,69	1.323.603,57	0,67
US76122Q1058	Resources Connection	Shs	5.950	USD	17,16	91.739,97	0,05
US7710491033	ROBLOX -A-	Shs	1.688	USD	48,12	72.983,12	0,04
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.235	USD	418,95	464.893,55	0,23
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	4.074	USD	26,35	96.455,28	0,05
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	3.598	USD	91,37	295.385,48	0,15
US81762P1021	ServiceNow	Shs	987	USD	573,99	509.032,89	0,26
US85512C1053	Star Group -LP-	Shs	17.060	USD	11,13	170.607,67	0,09
US8552441094	Starbucks	Shs	2.136	USD	91,03	174.706,94	0,09
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	7.750	USD	83,64	582.425,11	0,29
US8603721015	Stewart Information Services	Shs	3.016	USD	62,75	170.047,18	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	8.159	USD	35,73	261.935,47	0,13
US8716071076	Synopsys	Shs	1.132	USD	332,59	338.282,85	0,17
US87612E1064	Target	Shs	4.018	USD	221,96	801.325,59	0,40
US87901J1051	TEGNA	Shs	10.024	USD	22,42	201.930,09	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US88160R1014	Tesla	Shs	1.318	USD	1.093,99	1.295.546,86	0,65
US8825081040	Texas Instruments	Shs	6.352	USD	187,45	1.069.843,62	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.433	USD	595,15	1.835.796,79	0,92
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	3.512	USD	88,71	279.931,29	0,14
US90385V1070	Ultra Clean Holdings	Shs	2.313	USD	43,07	89.510,68	0,05
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	1.196	USD	220,20	236.631,66	0,12
US91307C1027	United Therapeutics	Shs	538	USD	175,63	84.899,54	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	2.991	USD	520,82	1.399.678,95	0,70
US9029733048	US Bancorp	Shs	10.086	USD	55,18	500.063,35	0,25
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	973	USD	214,01	187.098,92	0,09
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	19.195	USD	51,61	890.115,45	0,45
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.771	USD	256,52	408.191,69	0,21
US9285634021	VMware -A-	Shs	1.129	USD	116,19	117.865,60	0,06
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	9.509	USD	47,46	405.496,35	0,20
US9311421039	Walmart	Shs	7.194	USD	149,87	968.745,07	0,49
US9418481035	Waters	Shs	497	USD	321,66	143.640,80	0,07
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	704	USD	418,01	264.413,54	0,13
US9581021055	Western Digital	Shs	8.069	USD	50,62	367.000,13	0,18
US96145D1054	Westrock	Shs	6.833	USD	47,34	290.645,79	0,15
US9884981013	Yum! Brands	Shs	2.100	USD	120,84	228.010,25	0,12
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Shs	471	USD	429,61	181.810,79	0,09
US98978V1035	Zoetis	Shs	3.572	USD	191,32	614.039,33	0,31
Acciones de participación						**253.547,42**	**0,13**
China						**81.945,36**	**0,04**
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	2.118	USD	43,06	81.945,36	0,04
India						**171.602,06**	**0,09**
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	2.961	USD	64,50	171.602,06	0,09
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.011.743,66**	**0,51**
EE. UU.						**1.011.743,66**	**0,51**
US00123Q1040	AGNC Real Estate Investment Trust	Shs	21.069	USD	13,24	250.643,40	0,13
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.323	USD	208,95	248.385,70	0,12
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.073	USD	396,16	381.939,62	0,19
US7580754023	Redwood Real Estate Investment Trust	Shs	13.692	USD	10,63	130.774,94	0,07
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**808.368,87**	**0,41**
Acciones						**808.368,87**	**0,41**
Canadá						**808.368,87**	**0,41**
CA87971M9969	TELUS	Shs	34.930	CAD	32,26	808.368,87	0,41
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**15.570.420,91**	**7,83**
Luxemburgo						**15.570.420,91**	**7,83**
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,500%)	Shs	14.000	EUR	1.001,29	14.018.060,00	7,05
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -WT2- USD - (0,870%)	Shs	1.200	USD	1.439,75	1.552.360,91	0,78
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**199.067.711,28**	**100,10**
Depósitos en entidades financieras						**210.918,45**	**0,11**
Depósitos a la vista						**210.918,45**	**0,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				114.272,16	0,06
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				96.646,29	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**210.918,45**	**0,11**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**66.328,84**	**0,03**
Operaciones de futuros					**66.328,84**	**0,03**
Futuros de índices adquiridos					**66.328,84**	**0,03**
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	2	USD	1.142,60	9.883,64	0,00
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/22	Ctr	19	EUR	430,65	56.445,20	0,03
Inversiones en derivados					**66.328,84**	**0,03**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-474.074,44**	**-0,24**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**198.870.884,13**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.907,01	1.778,13	1.307,51
- Clase P6 (EUR) (distribución)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.724,50	1.630,68	1.217,18
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	167,08	157,73	117,77
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	1.417,03	1.373,29	1.015,02
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	1.614,15	1.570,47	1.164,65
Acciones en circulación		158.927	217.735	416.371
- Clase PT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	73.428	88.266	202.686
- Clase P6 (EUR) (distribución)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	19.352	24.320	81.630
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	54.904	62.074	98.636
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	6	26.700	26.700
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	11.237	16.374	5.462
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		198,9	232,6	384,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	57,11
Luxemburgo	7,98
Japón	5,71
China	3,08
Francia	2,85
Canadá	2,41
Reino Unido	2,32
Otros países	18,64
Otros activos netos	-0,10
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	199.067.711,28
(Precio de compra EUR 161.805.728,16)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	210.918,45
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	597.313,85
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	249.437,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	665.944,14
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	66.328,84
- 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	**200.857.653,56**
Pasivo bancario	-854.602,59
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	-383.584,36
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-665.946,79
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-82.635,69
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	**-1.986.769,43**
Patrimonio neto del Subfondo	**198.870.884,13**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	232.613.402,38
Suscripciones	10.062.868,31
Reembolsos	-58.607.728,72
Distribución	-617.188,29
Resultado de las operaciones	15.419.530,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**198.870.884,13**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	217.735
- emitido	11.827
- reembolsado	-70.635
- a finales del periodo de presentación de informes	**158.927**

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

Allianz Best Styles Global Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.280.381.601,28**	**95,85**
Acciones						**1.262.363.711,25**	**94,50**
Australia						**7.730.480,12**	**0,58**
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	207.489	AUD	5,35	745.712,87	0,06
Austria						**2.285.518,80**	**0,17**
AT0000743059	OMV	Shs	37.305	EUR	43,76	1.632.466,80	0,12
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	20.111	EUR	13,20	265.465,20	0,02
AT0000831706	Wienerberger	Shs	13.892	EUR	27,90	387.586,80	0,03
Bélgica						**1.213.903,42**	**0,09**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	22.079	EUR	54,98	1.213.903,42	0,09
Bermudas						**6.557.459,12**	**0,49**
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	55.656	USD	60,00	3.000.458,37	0,22
BMG9078F1077	Triton International	Shs	26.741	USD	69,86	1.678.535,73	0,13
Canadá						**31.440.544,43**	**2,35**
CA00208D4084	ARC Resources	Shs	249.094	CAD	16,89	3.018.141,15	0,23
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	894.938	CAD	5,79	3.717.218,96	0,28
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	58.684	USD	24,85	1.310.299,17	0,10
CA2918434077	Empire -A-	Shs	40.886	CAD	44,00	1.290.547,31	0,10
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	98.075	CAD	39,03	2.746.018,75	0,20
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	11.394	CAD	51,01	416.944,42	0,03
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	497.384	CAD	6,96	2.483.405,74	0,18
Dinamarca						**7.008.497,15**	**0,52**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	1.135	DKK	20.500,00	3.128.094,63	0,23
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	12.416	DKK	847,60	1.414.825,28	0,11
Finlandia						**7.367.464,42**	**0,55**
FI0009007132	Fortum	Shs	101.491	EUR	16,72	1.696.422,07	0,13
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	64.421	EUR	25,79	1.661.417,59	0,12
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	190.869	SEK	98,65	1.822.769,13	0,14
Francia						**47.869.179,67**	**3,58**
FR0000120628	AXA	Shs	211.189	EUR	26,75	5.648.249,81	0,42
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	30.500	EUR	52,65	1.605.825,00	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	66.623	EUR	55,43	3.692.912,89	0,28
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	36.155	EUR	123,15	4.452.488,25	0,33
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	61.355	EUR	11,08	679.567,98	0,05
FR0010208488	Engie	Shs	447.856	EUR	12,13	5.430.701,86	0,41
FR0000133308	Orange	Shs	108.546	EUR	10,73	1.164.915,67	0,09
FR0000120578	Sanofi	Shs	31.015	EUR	93,52	2.900.522,80	0,22
FR0000130809	Société Générale	Shs	67.766	EUR	25,06	1.698.215,96	0,13
Alemania						**21.066.099,57**	**1,58**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	78.046	EUR	79,77	6.225.729,42	0,47
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	93.210	EUR	44,42	4.140.388,20	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	311.677	EUR	17,13	5.339.027,01	0,40
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	23.666	EUR	105,60	2.499.129,60	0,19
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	15.208	EUR	64,20	976.353,60	0,07
DE0007664039	Volkswagen	Shs	9.398	EUR	158,52	1.489.770,96	0,11
Hong Kong						**2.070.954,62**	**0,15**
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	17.900	USD	55,42	891.341,07	0,06
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	81.000	HKD	126,90	1.179.613,55	0,09
Irlanda						**21.029.197,28**	**1,57**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	36.856	USD	338,46	11.208.304,32	0,84
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	31.581	USD	51,44	1.459.658,30	0,11
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	63.209	USD	111,56	6.335.950,71	0,47
Israel						**5.505.695,65**	**0,41**
IL0006625771	Bank Hapoalim	Shs	211.343	ILS	31,96	1.911.654,80	0,14
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank	Shs	39.810	ILS	127,00	1.430.904,77	0,11
Italia						**16.782.138,48**	**1,26**
IT0001233417	A2A	Shs	703.524	EUR	1,56	1.096.793,92	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	186.471	EUR	20,63	3.846.896,73	0,29
IT0003261697	Azimut Holding	Shs	63.261	EUR	21,24	1.343.663,64	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	628.741	EUR	2,13	1.340.475,81	0,10
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	216.145	EUR	9,14	1.975.997,59	0,15
IT0005239360	UniCredit	Shs	330.850	EUR	10,14	3.356.142,40	0,25
Japón						**89.101.285,82**	**6,67**
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	116.200	JPY	3.201,00	2.735.257,86	0,21
JP3768600003	Haseko	Shs	36.000	JPY	1.407,00	372.480,10	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	73.100	JPY	3.487,00	1.874.458,36	0,14
JP3143600009	ITOCHU	Shs	80.500	JPY	4.144,00	2.453.138,67	0,18
JP3946750001	Japan Post Bank	Shs	352.000	JPY	985,00	2.549.678,17	0,19
JP3496400007	KDDI	Shs	145.000	JPY	4.005,00	4.270.482,97	0,32
JP3289800009	Kobe Steel	Shs	271.800	JPY	591,00	1.181.254,31	0,09
JP3877600001	Marubeni	Shs	359.400	JPY	1.426,00	3.768.808,49	0,28
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	158.000	JPY	4.601,00	5.345.837,98	0,40
JP3893600001	Mitsui	Shs	260.300	JPY	3.328,00	6.370.359,73	0,48
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	126.300	JPY	1.567,00	1.455.388,10	0,11
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	97.600	JPY	1.977,00	1.418.936,49	0,11
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	302.900	JPY	3.545,00	7.896.269,91	0,59
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	25.300	JPY	2.933,00	545.681,28	0,04
JP3180400008	Osaka Gas	Shs	153.600	JPY	2.092,00	2.362.976,31	0,18
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	71.400	JPY	1.841,00	966.626,00	0,07
JP3663900003	Sojitz	Shs	249.140	JPY	2.017,00	3.695.352,14	0,28
JP3404600003	Sumitomo	Shs	248.600	JPY	2.119,00	3.873.812,11	0,29
JP3336560002	Suntory Beverage & Food	Shs	40.700	JPY	4.660,00	1.394.719,26	0,10
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	238.500	JPY	674,00	1.182.101,45	0,09
JP3629000005	Toppan	Shs	45.700	JPY	2.166,00	727.915,76	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	326.300	JPY	2.222,50	5.332.923,03	0,40
JP3939000000	Yamada Holdings	Shs	690.900	JPY	380,00	1.930.657,61	0,14
Luxemburgo						**1.207.341,00**	**0,09**
Nueva Zelanda						**1.166.660,88**	**0,09**
Noruega						**2.083.269,74**	**0,16**
BMG396372051	Golden Ocean Group	Shs	70.958	NOK	107,40	787.241,74	0,06
NO0003733800	Orkla	Shs	78.660	NOK	78,78	640.136,19	0,05
Puerto Rico						**4.750.924,54**	**0,36**
PR7331747001	Popular	Shs	56.005	USD	83,16	4.184.712,70	0,32
Singapur						**5.735.670,34**	**0,43**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	103.300	SGD	35,92	2.462.307,85	0,19
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	40.100	SGD	32,13	854.989,53	0,06
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	569.000	SGD	4,72	1.782.214,47	0,13
España						**17.231.849,26**	**1,29**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	639.683	EUR	5,34	3.413.348,49	0,26
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.936.792	EUR	3,17	6.147.377,81	0,46
ES0173516115	Repsol	Shs	483.883	EUR	11,93	5.773.691,96	0,43
Suecia						**9.440.584,84**	**0,71**
SE0012673267	Evolution	Shs	4.659	SEK	986,70	445.017,42	0,03
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	20.644	SEK	395,80	790.986,04	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	376.494	SEK	86,40	3.148.987,81	0,24
Suiza						**15.615.704,98**	**1,17**
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.567	CHF	268,10	1.189.995,38	0,09
CH0012005267	Novartis	Shs	65.162	CHF	81,67	5.172.189,29	0,39
Países Bajos						**22.644.474,98**	**1,69**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	172.635	EUR	29,30	5.058.205,50	0,38
NL0000334118	ASM International	Shs	13.014	EUR	333,50	4.340.169,00	0,33
NL0010273215	ASML Holding	Shs	8.709	EUR	619,60	5.396.096,40	0,40
NL0010773842	NN Group	Shs	52.750	EUR	46,43	2.449.182,50	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**36.425.780,12**	**2,73**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	189.417	GBP	13,95	3.114.119,03	0,23
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	30.405	GBP	40,06	1.435.482,82	0,11
GB0031348658	Barclays	Shs	1.854.383	GBP	1,52	3.316.206,48	0,25
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	172.662	GBP	5,22	1.061.393,43	0,08
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	17.258	GBP	105,00	2.135.609,34	0,16
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	116.306	GBP	16,30	2.233.564,67	0,17
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	387.637	GBP	2,56	1.169.619,38	0,09
GB0033195214	Kingfisher	Shs	310.359	GBP	2,63	960.142,52	0,07
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	7.165.007	GBP	0,48	4.059.043,94	0,30
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	1.172.686	GBP	2,20	3.039.128,17	0,23
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	8.084	GBP	61,01	581.258,58	0,04
GB0001859296	Vistry Group	Shs	27.535	GBP	9,47	307.165,56	0,02
EE. UU.						**879.033.032,02**	**65,81**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	71.217	USD	120,38	7.703.044,01	0,58
US00287Y1091	AbbVie	Shs	74.653	USD	163,75	10.983.808,15	0,82
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	31.468	USD	80,36	2.272.131,35	0,17
US00724F1012	Adobe	Shs	16.029	USD	460,06	6.625.905,98	0,50
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	48.635	USD	119,22	5.209.816,21	0,39
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	30.706	USD	135,46	3.737.306,20	0,28
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	7.465	USD	121,11	812.333,16	0,06
US02005N1000	Ally Financial	Shs	83.468	USD	44,56	3.341.870,02	0,25
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	8.585	USD	2.838,77	21.897.516,96	1,64
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	9.143	USD	2.852,89	23.436.789,07	1,75
US0231351067	Amazon,com	Shs	9.402	USD	3.326,02	28.097.615,70	2,10
US0311001004	AMETEK	Shs	23.039	USD	135,43	2.803.514,90	0,21
US0311621009	Amgen	Shs	26.836	USD	242,57	5.848.967,88	0,44
US0326541051	Analog Devices	Shs	2.947	USD	166,48	440.825,36	0,03
US0367521038	Anthem	Shs	14.433	USD	502,48	6.516.280,29	0,49
US0378331005	Apple	Shs	445.333	USD	177,77	71.132.441,55	5,33
US0382221051	Applied Materials	Shs	42.511	USD	135,80	5.187.109,98	0,39
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	27.911	USD	89,30	2.239.500,79	0,17
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	13.410	USD	120,54	1.452.393,61	0,11
US00206R1023	AT&T	Shs	61.606	USD	24,14	1.336.240,54	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	23.610	USD	227,76	4.831.676,02	0,36
US0536111091	Avery Dennison	Shs	17.989	USD	176,83	2.858.165,24	0,21
US0605051046	Bank of America	Shs	32.059	USD	43,00	1.238.633,42	0,09
US0718131099	Baxter International	Shs	83.795	USD	79,38	5.976.591,39	0,45
US09062X1037	Biogen	Shs	10.052	USD	211,03	1.905.991,87	0,14
US09073M1045	Bio-Techne	Shs	7.825	USD	442,38	3.110.313,72	0,23
US1011371077	Boston Scientific	Shs	34.764	USD	44,70	1.396.244,99	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	110.167	USD	73,72	7.297.283,43	0,55
US11135F1012	Broadcom	Shs	16.575	USD	631,09	9.398.730,58	0,70
US1271903049	CACI International -A-	Shs	5.707	USD	304,40	1.560.906,49	0,12
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	31.232	USD	163,31	4.582.863,69	0,34
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	21.621	USD	134,47	2.612.315,01	0,20
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	18.696	USD	57,63	968.103,26	0,07
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	61.639	USD	46,69	2.585.852,94	0,19
US1667641005	Chevron	Shs	49.850	USD	165,48	7.411.993,67	0,56
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.518	USD	1.574,09	2.146.968,62	0,16
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	193.301	USD	56,05	9.734.958,01	0,73
US1729674242	Citigroup	Shs	34.167	USD	54,97	1.687.551,17	0,13
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	205.348	USD	47,69	8.799.179,25	0,66
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	51.059	USD	101,10	4.638.182,42	0,35
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	20.927	USD	576,47	10.839.470,07	0,81

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	2.477	USD	224,96	500.674,73	0,04
US1266501006	CVS Health	Shs	59.312	USD	103,55	5.518.449,05	0,41
US2358511028	Danaher	Shs	33.941	USD	297,36	9.068.418,34	0,68
US2441991054	Deere	Shs	11.344	USD	415,55	4.235.589,56	0,32
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	13.463	USD	78,48	949.347,49	0,07
US2605571031	Dow	Shs	11.237	USD	64,26	648.806,91	0,05
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	62.669	USD	117,09	6.593.210,41	0,49
US2855121099	Electronic Arts	Shs	24.373	USD	127,68	2.796.122,71	0,21
US5324571083	Eli Lilly	Shs	31.250	USD	289,89	8.139.685,42	0,61
US2910111044	Emerson Electric	Shs	78.477	USD	98,98	6.979.337,61	0,52
US26875P1012	EOG Resource	Shs	12.809	USD	121,09	1.393.631,23	0,10
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	6.618	USD	293,00	1.742.283,20	0,13
US30161N1019	Exelon	Shs	51.621	USD	47,23	2.190.628,45	0,16
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	32.507	USD	105,13	3.070.633,05	0,23
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	160.077	USD	83,78	12.050.183,42	0,90
US34959E1091	Fortinet	Shs	9.550	USD	341,93	2.934.032,65	0,22
US37045V1008	General Motors	Shs	48.856	USD	45,22	1.985.056,31	0,15
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	22.028	USD	335,59	6.642.146,40	0,50
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	42.118	USD	73,52	2.782.259,31	0,21
US4370761029	Home Depot	Shs	31.261	USD	308,46	8.664.152,46	0,65
US4385161066	Honeywell International	Shs	18.681	USD	196,54	3.298.947,75	0,25
US4448591028	Humana	Shs	12.038	USD	439,39	4.752.573,83	0,36
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	8.988	USD	548,68	4.431.049,06	0,33
US4581401001	Intel	Shs	101.606	USD	51,43	4.695.266,46	0,35
US4612021034	Intuit	Shs	10.606	USD	471,95	4.497.508,35	0,34
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.800	USD	304,44	492.377,94	0,04
US4663131039	Jabil	Shs	35.566	USD	60,49	1.933.049,49	0,14
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	25.332	USD	33,14	754.303,89	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	80.844	USD	179,59	13.045.307,14	0,98
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	62.489	USD	140,54	7.890.924,51	0,59
US48666K1097	KB Home	Shs	43.952	USD	33,91	1.339.154,84	0,10
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	44.521	USD	160,81	6.432.833,75	0,48
US4824801009	KLA	Shs	10.399	USD	373,82	3.492.838,27	0,26
US5128071082	Lam Research	Shs	6.143	USD	548,56	3.027.812,77	0,23
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	32.856	USD	209,49	6.184.468,07	0,46
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	20.941	USD	362,24	6.815.821,17	0,51
US5801351017	McDonald's	Shs	48.310	USD	249,03	10.809.685,81	0,81
US58933Y1055	Merck	Shs	109.549	USD	82,40	8.110.730,93	0,61
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	76.377	USD	227,85	15.636.371,98	1,17
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	1.439	USD	1.405,74	1.817.565,88	0,14
US5951121038	Micron Technology	Shs	30.001	USD	79,16	2.133.859,80	0,16
US5949181045	Microsoft	Shs	198.797	USD	313,86	56.062.203,25	4,20
US60770K1079	Moderna	Shs	15.393	USD	174,92	2.419.285,39	0,18
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	71.704	USD	62,75	4.042.792,75	0,30
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	29.948	USD	90,27	2.429.045,40	0,18
US61945C1036	Mosaic	Shs	52.989	USD	65,52	3.119.492,73	0,23
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	10.427	USD	240,78	2.255.818,47	0,17
US6267551025	Murphy USA	Shs	3.933	USD	200,43	708.289,88	0,05
US63938C1080	Navient	Shs	71.453	USD	17,24	1.106.832,99	0,08
US64110L1061	Netflix	Shs	11.625	USD	381,47	3.984.535,64	0,30
US67066G1040	NVIDIA	Shs	73.603	USD	276,90	18.312.297,57	1,37
US68389X1054	Oracle	Shs	86.128	USD	83,36	6.450.990,96	0,48
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	33.406	USD	77,75	2.333.722,64	0,17
US7043261079	Paychex	Shs	56.797	USD	136,89	6.985.885,86	0,52
US70432V1026	Paycom Software	Shs	2.138	USD	347,26	667.093,68	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	38.049	USD	118,49	4.050.879,38	0,30
US7134481081	PepsiCo	Shs	41.553	USD	167,96	6.270.939,56	0,47
US71375U1016	Perficient	Shs	22.958	USD	114,14	2.354.486,93	0,18
US7170811035	Pfizer	Shs	149.897	USD	52,44	7.062.850,10	0,53
US73278L1052	Pool	Shs	4.235	USD	449,44	1.710.210,24	0,13
US7365088472	Portland General Electric	Shs	66.557	USD	55,60	3.325.009,53	0,25
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	65.996	USD	154,39	9.155.058,97	0,69
US7458671010	PulteGroup	Shs	63.256	USD	44,34	2.520.123,24	0,19
US7475251036	QUALCOMM	Shs	44.834	USD	152,73	6.152.564,91	0,46
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	3.895	USD	111,99	391.932,31	0,03
US7607591002	Republic Services	Shs	42.318	USD	134,69	5.121.354,66	0,38
US79466L3024	salesforce,com	Shs	34.735	USD	214,94	6.708.244,95	0,50
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	76.500	USD	75,97	5.221.892,49	0,39
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	45.010	USD	83,64	3.382.574,74	0,25
US8716071076	Synopsys	Shs	37.190	USD	332,59	11.113.727,15	0,83
US87612E1064	Target	Shs	33.866	USD	221,96	6.754.030,00	0,51
US88160R1014	Tesla	Shs	8.149	USD	1.093,99	8.010.175,56	0,60
US8825081040	Texas Instruments	Shs	23.682	USD	187,45	3.988.670,73	0,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	17.557	USD	595,15	9.388.605,96	0,70
US8923561067	Tractor Supply	Shs	10.299	USD	232,85	2.154.743,93	0,16
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	75.412	USD	88,71	6.010.870,94	0,45
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	34.733	USD	520,82	16.253.777,65	1,22
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	18.385	USD	214,01	3.535.265,75	0,26
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	208.397	USD	51,61	9.663.839,02	0,72
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	11.222	USD	256,52	2.586.520,12	0,19
US92828Q1094	Virtus Investment Partners	Shs	1.619	USD	242,53	352.806,58	0,03
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	53.703	USD	47,46	2.290.079,96	0,17
US9311421039	Walmart	Shs	47.575	USD	149,87	6.406.456,32	0,48
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	8.437	USD	418,01	3.168.831,05	0,24
US98978V1035	Zoetis	Shs	27.557	USD	191,32	4.737.144,95	0,35
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	5.363	USD	122,39	589.763,78	0,04
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**18.017.890,03**	**1,35**
Australia						**2.489.228,06**	**0,19**
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	Shs	338.398	AUD	10,95	2.489.228,06	0,19
Francia						**488.879,34**	**0,04**
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	19.857	EUR	24,62	488.879,34	0,04
EE. UU.						**15.039.782,63**	**1,12**
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	49.151	USD	77,83	3.437.191,69	0,26
US69360J1079	PS Business Parks Real Estate Investment Trust	Shs	2.575	USD	168,89	390.755,89	0,03
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.887	USD	396,16	4.943.145,84	0,37
US7580754023	Redwood Real Estate Investment Trust	Shs	136.647	USD	10,63	1.305.141,90	0,10
Participaciones de inversión						**46.253.540,00**	**3,46**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**46.253.540,00**	**3,46**
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.326.635.141,28**	**99,31**
Depósitos en entidades financieras						**8.517.742,27**	**0,63**
Depósitos a la vista						**8.517.742,27**	**0,63**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				8.342.221,17	0,62
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				175.521,10	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.517.742,27**	**0,63**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**376.075,00**	**0,03**
Operaciones de futuros					**376.075,00**	**0,03**
Futuros de índices adquiridos					**376.075,00**	**0,03**
MSCI World Net Total Return Index Futures 06/22	Ctr	182	EUR	430,65	376.075,00	0,03
Derivados extrabursátiles					**937.110,65**	**0,07**
Operaciones de divisas a plazo					**937.110,65**	**0,07**
Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022	AUD	-1.807,68			-50,93	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-474.546,62			-23.132,50	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 13 May 2022	CAD	-4.158,28			-33,66	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-1.281.855,33			-36.314,98	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 13 May 2022	CHF	-696,53			-0,77	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 13 May 2022	CHF	-1.504,85			7,04	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2022	CHF	-221,09			0,30	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-496.531,07			-10.088,81	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 13 May 2022	CHF	-1.588,74			-13,88	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 13 May 2022	CHF	-35,70			-0,33	0,00
Sold CHF / Bought ILS - 13 May 2022	CHF	-169,34			0,96	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 13 May 2022	CHF	-2.644,86			-80,10	0,00
Sold CHF / Bought NOK - 13 May 2022	CHF	-55,87			-0,13	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 13 May 2022	CHF	-36,82			0,05	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 13 May 2022	CHF	-584,83			5,62	0,00
Sold CHF / Bought SGD - 13 May 2022	CHF	-164,80			-1,01	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-37.644,19			-213,30	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 12 May 2022	DKK	-3.722,55			10,28	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-1.387.703,71			-115,98	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-1.183,58			2,75	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-248.731,11			7.457,53	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-177.617,31			-1.789,99	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022	EUR	-871,70			0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-181.895,64			-4.260,06	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-22.720,04			-62,71	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 13 May 2022	EUR	-5.111,31			159,24	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-193.730,50			-14.071,37	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022	EUR	-221,33			0,03	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-1.721,45			124,37	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-1.351,50			15,14	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-71.604.050,74			1.530.216,61	0,11
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.749.413,97			33.755,48	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022	GBP	-2.959,99			81,43	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-806.656,35			2.321,20	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 13 May 2022	HKD	-2.073,81			0,50	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-686.652,61			-1.865,75	0,00
Sold ILS / Bought CHF - 13 May 2022	ILS	-1.589,76			-1,33	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 13 May 2022	ILS	-425.368,41			-3.723,36	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 13 May 2022	JPY	-1.001.041,00			334,25	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-306.404.798,00			74.960,58	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 13 May 2022	NOK	-1.782,75			-1,73	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-842.438,22			-3.338,98	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 13 May 2022	NZD	-30,94			0,11	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-3.833,72			-71,10	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022	SEK	-12.145,37			15,55	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-3.793.694,34			-4.576,10	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 13 May 2022	SGD	-657,57			2,08	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-3.248.432,87			7.731,79	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-97.912,56		-20,59	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-29.442.047,07		-616.262,79	-0,04
Inversiones en derivados				**1.313.185,65**	**0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-688.219,09**	**-0,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.335.777.850,11**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H-CHF) (distribución)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.588,67	1.566,33	1.199,77
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	203,72	192,72	145,03
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	163,55	159,92	122,09
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	170,77	161,67	121,82
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.545,71	1.465,51	1.102,45
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	2.018,40	1.965,21	1.378,39
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.124,94	2.014,42	1.515,39
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.815,67	1.709,47	1.274,05
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	177,77	167,46	124,92
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	138,39	134,95	102,32
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	2.325,12	2.205,91	1.659,27
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	1.630,50	1.533,31	1.140,05
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	--	138,30	103,94
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	15,79	14,84	11,05
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.915,46	1.878,53	1.406,90
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	1.305,19	1.331,27	1.010,77
Acciones en circulación		8.603.282	4.976.231	2.019.108
- Clase W (H-CHF) (distribución)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	48	60	44
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	108.487	150.967	308.679
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	93.811	77.319	80.653
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	698.838	737.289	1.192.130
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	27.272	33.639	87.331
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	5.810	5.220	3.291
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.001	1.960	5.933
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	8.734	9.415	9.804
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	42.004	38.944	12.122
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	33.000	50.003	61.787
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	163.429	151.961	73.084
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	100.789	92.406	41.023
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	--	432	43.966
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	7.043.198	3.540.467	81.917
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	275.860	86.147	1.179
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	1	1	15.465
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.335,8	903,3	518,1

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 81.

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.	66,93
Japón	6,67
Francia	3,62
Luxemburgo	3,55
Reino Unido	2,73
Canadá	2,35
Otros países	13,46
Otros activos netos	0,69
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	913,98
- tipo de interés negativo	-70.737,50
Ingresos por dividendos	8.259.205,41
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	3.846,74
Ingresos totales	**8.193.228,63**
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	-112.436,31
Comisión única	-4.404.393,00
Otros gastos	-4.730,47
Gastos totales	**-4.521.559,78**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.671.668,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	29.039.183,66
- operaciones de futuros financieros	1.300.988,10
- contratos de divisas a plazo	912.021,80
- divisas	6.329.415,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**41.253.277,50**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	17.918.746,25
- operaciones de futuros financieros	330.447,50
- contratos de divisas a plazo	884.493,64
- divisas	-8.081,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**60.378.883,40**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.326.635.141,28
(Precio de compra EUR 1.184.358.475,54)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	8.517.742,27
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	2.886.904,10
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.274.107,93
- 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	376.075,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.657.202,89
Activo total	**1.341.347.173,47**
Pasivo bancario	-57.764,22
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	-3.880.094,59
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-911.372,31
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	-720.092,24
Pasivo total	**-5.569.323,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.335.777.850,11**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	903.298.608,00
Suscripciones	693.892.306,26
Reembolsos	-318.110.712,77
Distribución	-3.681.234,78
Resultado de las operaciones	60.378.883,40
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.335.777.850,11**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.976.231
- emitido	5.877.109
- reembolsado	-2.250.058
- a finales del periodo de presentación de informes	**8.603.282**

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

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**894.016.319,17**	**98,47**
Acciones						**878.625.664,09**	**96,77**
Argentina						**1.990.203,25**	**0,22**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	1.645	USD	1.209,85	1.990.203,25	0,22
Australia						**10.294.640,77**	**1,13**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	122.950	AUD	25,77	2.368.870,76	0,26
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	27.060	AUD	105,77	2.139.876,52	0,23
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	27.350	AUD	54,22	1.108.703,10	0,12
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	2.908	AUD	203,27	441.942,84	0,05
AU000000MTS0	Metcash	Shs	633.901	AUD	4,54	2.151.670,21	0,24
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	64.725	AUD	35,48	1.716.935,92	0,19
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	15.277	AUD	32,10	366.641,42	0,04
Bermudas						**1.457.209,74**	**0,16**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	20.859	USD	69,86	1.457.209,74	0,16
Canadá						**32.011.459,05**	**3,53**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	309.520	CAD	5,79	1.430.834,97	0,16
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	67.749	CAD	7,67	414.878,11	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	10.151	CAD	44,00	356.602,00	0,04
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	11.084	CAD	201,62	1.784.236,39	0,20
CA9611485090	George Weston	Shs	14.107	CAD	153,78	1.732.035,50	0,19
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	28.814	CAD	36,83	847.281,13	0,09
CA4488112083	Hydro One	Shs	88.198	CAD	33,48	2.357.580,07	0,26
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	163.070	CAD	7,40	963.447,50	0,11
CA4969024047	Kinross Gold (traded in USA)	Shs	404.191	USD	5,92	2.392.810,72	0,26
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	23.495	CAD	111,16	2.085.192,97	0,23
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	278.290	CAD	26,91	5.979.068,98	0,66
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	69.670	CAD	39,03	2.171.034,01	0,24
CA85472N1096	Stantec	Shs	45.438	CAD	63,13	2.290.220,31	0,25
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	24.794	CAD	136,06	2.693.390,53	0,30
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	55.732	CAD	101,42	4.512.845,86	0,50
Dinamarca						**1.656.933,37**	**0,18**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	310	DKK	20.500,00	950.870,45	0,10
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	6.183	DKK	763,20	706.062,92	0,08
Finlandia						**4.858.022,04**	**0,54**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	46.000	EUR	25,79	1.320.337,05	0,15
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	332.849	SEK	98,65	3.537.684,99	0,39
Francia						**26.057.374,77**	**2,87**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	7.674	EUR	159,54	1.362.595,71	0,15
FR0000120628	AXA	Shs	253.911	EUR	26,75	7.557.875,85	0,83
FR0000120172	Carrefour	Shs	20.995	EUR	19,55	456.812,81	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	23.884	EUR	55,43	1.473.423,45	0,16
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	36.349	EUR	9,88	399.772,54	0,04
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	676	EUR	657,40	494.597,63	0,06
FR0010112524	Nexity	Shs	10.425	EUR	32,42	376.153,16	0,04
FR0000133308	Orange	Shs	499.309	EUR	10,73	5.963.836,02	0,66
FR0000120578	Sanofi	Shs	9.457	EUR	93,52	984.313,68	0,11
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	15.269	EUR	152,46	2.590.849,26	0,29
FR0000051807	Teleperformance	Shs	1.891	EUR	345,00	726.082,98	0,08
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	70.844	EUR	46,56	3.671.061,68	0,40
Alemania						**9.428.565,50**	**1,04**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	10.652	EUR	79,77	945.684,75	0,10
DE0006062144	Covestro	Shs	13.289	EUR	46,86	693.059,02	0,08
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	83.565	EUR	11,19	1.040.710,99	0,11
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	86.862	EUR	44,42	4.294.217,27	0,47
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.702	EUR	320,20	962.902,48	0,11
DE0006599905	Merck	Shs	4.046	EUR	192,55	867.051,78	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	5.475	EUR	102,56	624.939,21	0,07
Hong Kong						**1.137.723,59**	**0,13**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	321.000	HKD	27,75	1.137.723,59	0,13
Irlanda						**7.901.043,35**	**0,87**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	14.319	USD	338,46	4.846.408,74	0,53
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	15.621	USD	113,35	1.770.640,35	0,20
IE0002424939	DCC	Shs	16.519	GBP	59,26	1.283.994,26	0,14
Italia						**12.919.904,92**	**1,42**
IT0001233417	A2A	Shs	588.213	EUR	1,56	1.020.601,89	0,11
IT0001207098	ACEA	Shs	31.560	EUR	16,93	594.661,18	0,06
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	282.095	EUR	20,63	6.476.945,63	0,71
IT0005218380	Banco BPM	Shs	318.340	EUR	2,74	970.418,08	0,11
IT0003027817	Iren	Shs	704.678	EUR	2,41	1.893.231,03	0,21
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	134.572	EUR	9,14	1.369.214,71	0,15
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	106.637	EUR	5,01	594.832,40	0,07
Japón						**58.327.297,79**	**6,42**
JP3112000009	AGC	Shs	46.900	JPY	4.905,00	1.882.755,66	0,21
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	20.200	JPY	3.475,00	574.497,69	0,06
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	84.400	JPY	2.589,00	1.788.366,82	0,20
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	77.300	JPY	2.905,00	1.837.840,16	0,20
JP3768600003	Haseko	Shs	36.400	JPY	1.407,00	419.157,83	0,05
JP3854600008	Honda Motor	Shs	60.300	JPY	3.487,00	1.720.883,09	0,19
JP3294460005	Inpex	Shs	72.800	JPY	1.440,00	857.977,66	0,09
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	103.700	JPY	1.588,00	1.347.756,27	0,15
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	212.000	JPY	898,40	1.558.790,36	0,17
JP3496400007	KDDI	Shs	42.800	JPY	4.005,00	1.402.905,43	0,15
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	98.900	JPY	3.135,00	2.537.557,80	0,28
JP3877600001	Marubeni	Shs	202.000	JPY	1.426,00	2.357.507,06	0,26
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	118.500	JPY	4.601,00	4.462.237,59	0,49
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	327.400	JPY	760,30	2.037.256,78	0,22
JP3893600001	Mitsui	Shs	126.000	JPY	3.328,00	3.431.910,63	0,38
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	199.000	JPY	1.567,00	2.552.138,15	0,28
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	49.600	JPY	1.977,00	802.546,96	0,09
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	196.300	JPY	3.545,00	5.695.326,76	0,63
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	118.800	JPY	2.933,00	2.851.744,49	0,31
JP3981400009	Rengo	Shs	61.100	JPY	782,00	391.048,00	0,04
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	697.600	JPY	524,10	2.992.283,50	0,33
JP3420600003	Sekisui House	Shs	55.100	JPY	2.371,00	1.069.215,53	0,12
JP3435000009	Sony Group	Shs	35.200	JPY	12.730,00	3.667.356,88	0,40
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	74.700	JPY	2.168,00	1.325.445,84	0,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	39.000	JPY	3.907,00	1.247.067,97	0,14
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	324.400	JPY	2.222,50	5.900.716,13	0,65
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	71.600	JPY	2.756,00	1.615.006,75	0,18
Luxemburgo						**864.890,98**	**0,10**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	145.691	EUR	5,33	864.890,98	0,10
Noruega						**1.205.556,01**	**0,13**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	43.263	NOK	87,52	435.313,40	0,05
NO0003733800	Orkla	Shs	85.042	NOK	78,78	770.242,61	0,08
Singapur						**2.278.824,22**	**0,25**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	85.900	SGD	35,92	2.278.824,22	0,25
Sudáfrica						**404.741,57**	**0,04**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	60.719	GBP	5,08	404.741,57	0,04
España						**10.727.582,10**	**1,18**
ES0125220311	Acciona	Shs	1.546	EUR	170,30	293.021,69	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	603.634	EUR	5,34	3.584.801,80	0,40
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	883.455	EUR	3,17	3.120.807,57	0,34

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	87.023	EUR	10,00	968.522,44	0,11
ES0173516115	Repsol	Shs	207.868	EUR	11,93	2.760.428,60	0,30
Suecia						**6.957.610,04**	**0,77**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	99.181	SEK	79,80	852.719,48	0,09
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	21.996	SEK	487,90	1.156.243,60	0,13
SE0012853455	EQT	Shs	16.457	SEK	371,00	657.808,36	0,07
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	9.806	SEK	378,10	399.460,07	0,05
SE0015811955	Investor -A-	Shs	39.573	SEK	222,00	946.513,39	0,11
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	58.132	SEK	395,80	2.478.939,15	0,27
SE0006422390	Thule Group	Shs	11.563	SEK	374,00	465.925,99	0,05
Suiza						**40.847.566,29**	**4,50**
CH0044328745	Chubb	Shs	12.412	USD	217,50	2.699.610,00	0,30
CH0360674466	Galenica	Shs	6.292	CHF	71,35	485.596,76	0,05
CH0010645932	Givaudan	Shs	372	CHF	3.841,00	1.545.540,29	0,17
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	10.624	CHF	268,10	3.080.902,54	0,34
CH0038863350	Nestlé	Shs	121.882	CHF	121,10	15.965.289,56	1,76
CH0012005267	Novartis	Shs	23.557	CHF	81,67	2.081.016,97	0,23
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.110	CHF	1.159,50	1.392.152,51	0,15
CH0012032048	Roche Holding	Shs	24.197	CHF	371,10	9.712.824,99	1,07
CH0418792922	Sika	Shs	7.568	CHF	309,60	2.534.400,00	0,28
CH0244767585	UBS Group	Shs	67.658	CHF	18,45	1.350.232,67	0,15
Países Bajos						**23.613.007,65**	**2,60**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	160.618	EUR	29,30	5.237.662,00	0,58
NL0010273215	ASML Holding	Shs	13.486	EUR	619,60	9.299.726,99	1,02
NL0010801007	IMCD	Shs	7.897	EUR	155,00	1.362.289,69	0,15
NL0000379121	Randstad	Shs	4.999	EUR	55,88	310.896,02	0,03
NL0011821392	Signify	Shs	45.000	EUR	43,28	2.167.581,33	0,24
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	90.956	EUR	15,08	1.526.945,41	0,17
NL0009432491	Vopak	Shs	25.929	EUR	29,17	841.778,51	0,09
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	26.549	EUR	97,00	2.866.127,70	0,32
Reino Unido						**36.693.015,97**	**4,04**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	37.870	GBP	102,52	5.092.218,29	0,56
GB0031348658	Barclays	Shs	1.030.153	GBP	1,52	2.050.309,82	0,23
GB0030913577	BT Group	Shs	287.903	GBP	1,84	694.963,41	0,08
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	141.938	GBP	16,73	3.113.741,03	0,34
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	163.110	GBP	7,80	1.668.882,34	0,18
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	3.462	GBP	105,00	476.797,58	0,05
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	26.155	GBP	16,65	571.129,34	0,06
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	31.402	GBP	8,27	340.628,12	0,04
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	5.740	GBP	52,26	393.458,54	0,04
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	577.270	GBP	2,56	1.938.536,38	0,21
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	14.841	USD	325,62	4.832.526,42	0,53
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	5.719.919	GBP	0,48	3.606.389,65	0,40
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	966.231	GBP	2,37	3.006.041,86	0,33
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	269.731	GBP	11,76	4.162.014,22	0,46
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	158.650	GBP	2,20	457.596,81	0,05
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	49.972	GBP	3,40	222.724,40	0,03
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	65.711	GBP	20,94	1.804.382,99	0,20
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	868.209	GBP	1,25	1.427.809,38	0,16
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	21.798	GBP	29,13	832.865,39	0,09
EE. UU.						**586.992.491,12**	**64,65**
US88579Y1010	3M	Shs	23.243	USD	151,43	3.519.687,49	0,39
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	41.055	USD	120,38	4.942.200,90	0,54
US00287Y1091	AbbVie	Shs	29.865	USD	163,75	4.890.393,75	0,54
US00724F1012	Adobe	Shs	21.708	USD	460,06	9.986.982,48	1,10
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	3.364	USD	119,22	401.056,08	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	29.038	USD	135,46	3.933.487,48	0,43
US0200021014	Allstate	Shs	29.916	USD	140,39	4.199.907,24	0,46
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	6.270	USD	2.838,77	17.799.087,90	1,96
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	5.923	USD	2.852,89	16.897.667,47	1,86
US0231351067	Amazon,com	Shs	13.081	USD	3.326,02	43.507.667,62	4,79
US0311621009	Amgen	Shs	32.227	USD	242,57	7.817.303,39	0,86
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	9.977	USD	105,75	1.055.067,75	0,12
US0378331005	Apple	Shs	50.156	USD	177,77	8.916.232,12	0,98
US0382221051	Applied Materials	Shs	44.070	USD	135,80	5.984.706,00	0,66
US00206R1023	AT&T	Shs	132.774	USD	24,14	3.205.164,36	0,35
US0476491081	Atkore	Shs	5.833	USD	100,27	584.874,91	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	32.347	USD	227,76	7.367.352,72	0,81
US0536111091	Avery Dennison	Shs	9.084	USD	176,83	1.606.323,72	0,18
US0605051046	Bank of America	Shs	198.255	USD	43,00	8.524.965,00	0,94
US0865161014	Best Buy	Shs	12.298	USD	96,43	1.185.896,14	0,13
US09062X1037	Biogen	Shs	6.257	USD	211,03	1.320.414,71	0,15
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	2.285	USD	580,23	1.325.825,55	0,15
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	20.561	USD	127,23	2.615.976,03	0,29
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	12.828	USD	71,88	922.076,64	0,10
BMG169621056	Bunge	Shs	5.510	USD	109,71	604.502,10	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	26.186	USD	163,31	4.276.435,66	0,47
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	43.395	USD	57,63	2.500.853,85	0,28
US14448C1045	Carrier Global	Shs	22.511	USD	47,57	1.070.848,27	0,12
US1488061029	Catalent	Shs	6.505	USD	110,83	720.949,15	0,08
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	18.026	USD	92,77	1.672.272,02	0,18
US12514G1085	CDW	Shs	10.171	USD	178,82	1.818.778,22	0,20
US1508701034	Celanese	Shs	10.831	USD	144,64	1.566.595,84	0,17
US1567821046	Cerner	Shs	7.488	USD	93,65	701.251,20	0,08
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	23.469	USD	141,28	3.315.700,32	0,37
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.199	USD	1.574,09	1.887.333,91	0,21
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	211.891	USD	56,05	11.876.490,55	1,31
US1729674242	Citigroup	Shs	113.489	USD	54,97	6.238.490,33	0,69
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	30.705	USD	46,80	1.436.994,00	0,16
US1912161007	Coca-Cola	Shs	188.577	USD	62,21	11.731.375,17	1,29
US2058871029	Conagra Brands	Shs	36.455	USD	33,40	1.217.597,00	0,13
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	7.575	USD	576,47	4.366.760,25	0,48
US2310211063	Cummins	Shs	10.813	USD	209,57	2.266.080,41	0,25
US2358511028	Danaher	Shs	8.467	USD	297,36	2.517.747,12	0,28
US2441991054	Deere	Shs	7.006	USD	415,55	2.911.343,30	0,32
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	18.645	USD	54,32	1.012.796,40	0,11
US2521311074	Dexcom	Shs	3.412	USD	519,02	1.770.896,24	0,20
US2605571031	Dow	Shs	50.972	USD	64,26	3.275.460,72	0,36
US2786421030	eBay	Shs	34.969	USD	59,36	2.075.759,84	0,23
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	4.343	USD	117,09	508.521,87	0,06
US2855121099	Electronic Arts	Shs	11.260	USD	127,68	1.437.676,80	0,16
US5324571083	Eli Lilly	Shs	29.595	USD	289,89	8.579.294,55	0,95
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	4.143	USD	293,00	1.213.899,00	0,13
US2944291051	Equifax	Shs	4.457	USD	239,53	1.067.585,21	0,12
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	27.592	USD	105,13	2.900.746,96	0,32
US31428X1063	FedEx	Shs	2.004	USD	235,25	471.441,00	0,05
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	41.215	USD	49,79	2.052.094,85	0,23
US31847R1023	First American Financial	Shs	36.676	USD	67,00	2.457.292,00	0,27
US3703341046	General Mills	Shs	32.678	USD	67,94	2.220.143,32	0,24
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	12.073	USD	59,66	720.275,18	0,08
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	8.568	USD	335,59	2.875.335,12	0,32

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	25.459	USD	73,52	1.871.745,68	0,21
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.925	USD	254,96	490.798,00	0,05
US4364401012	Hologic	Shs	11.078	USD	76,67	849.350,26	0,09
US4370761029	Home Depot	Shs	32.433	USD	308,46	10.004.283,18	1,10
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	6.148	USD	105,81	650.519,88	0,07
US4448591028	Humana	Shs	4.250	USD	439,39	1.867.407,50	0,21
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	6.831	USD	548,68	3.748.033,08	0,41
US4581401001	Intel	Shs	153.791	USD	51,43	7.909.471,13	0,87
US4612021034	Intuit	Shs	12.401	USD	471,95	5.852.651,95	0,64
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	912	USD	304,44	277.649,28	0,03
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	82.000	USD	33,14	2.717.480,00	0,30
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	93.243	USD	179,59	16.745.510,37	1,84
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	32.869	USD	140,54	4.619.409,26	0,51
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.751	USD	160,81	924.818,31	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	181.867	USD	19,09	3.471.841,03	0,38
US4824801009	KLA	Shs	5.070	USD	373,82	1.895.267,40	0,21
US5006432000	Korn Ferry	Shs	27.670	USD	66,40	1.837.288,00	0,20
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	13.251	USD	269,00	3.564.519,00	0,39
US5128071082	Lam Research	Shs	6.992	USD	548,56	3.835.531,52	0,42
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	28.827	USD	209,49	6.038.968,23	0,67
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	18.276	USD	176,45	3.224.800,20	0,36
US5745991068	Masco	Shs	39.880	USD	53,35	2.127.598,00	0,23
US58933Y1055	Merck	Shs	76.882	USD	82,40	6.335.076,80	0,70
US59156R1086	MetLife	Shs	45.292	USD	71,63	3.244.265,96	0,36
US5949181045	Microsoft	Shs	153.055	USD	313,86	48.037.842,30	5,29
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	34.352	USD	90,27	3.100.955,04	0,34
US6516391066	Newmont	Shs	83.011	USD	79,96	6.637.559,56	0,73
US6541061031	NIKE -B-	Shs	30.381	USD	138,54	4.208.983,74	0,46
US6556631025	Nordson	Shs	7.819	USD	229,91	1.797.666,29	0,20
US67066G1040	NVIDIA	Shs	85.372	USD	276,90	23.639.506,80	2,60
US6792951054	Okta	Shs	2.762	USD	152,60	421.481,20	0,05
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	37.320	USD	47,57	1.775.312,40	0,20
US6826801036	ONEOK	Shs	44.394	USD	71,71	3.183.493,74	0,35
US68389X1054	Oracle	Shs	29.843	USD	83,36	2.487.712,48	0,27
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	6.176	USD	77,75	480.184,00	0,05
US6937181088	PACCAR	Shs	9.706	USD	89,40	867.716,40	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	42.734	USD	118,49	5.063.551,66	0,56
US73278L1052	Pool	Shs	3.887	USD	449,44	1.746.973,28	0,19
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	72.542	USD	154,39	11.199.759,38	1,23
US7443201022	Prudential Financial	Shs	21.995	USD	120,30	2.645.998,50	0,29
US7475251036	QUALCOMM	Shs	7.166	USD	152,73	1.094.463,18	0,12
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	20.264	USD	138,96	2.815.885,44	0,31
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.450	USD	692,38	2.388.711,00	0,26
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	3.187	USD	184,68	588.575,16	0,07
US7607591002	Republic Services	Shs	22.306	USD	134,69	3.004.395,14	0,33
US79466L3024	salesforce,com	Shs	28.372	USD	214,94	6.098.277,68	0,67
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	105.729	USD	26,35	2.785.959,15	0,31
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	6.861	USD	91,37	626.889,57	0,07
US8175651046	Service Corporation International	Shs	21.403	USD	66,06	1.413.882,18	0,16
US81762P1021	ServiceNow	Shs	4.023	USD	573,99	2.309.161,77	0,25
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	29.357	USD	75,97	2.230.251,29	0,25
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	10.553	USD	43,96	463.909,88	0,05
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	8.725	USD	245,89	2.145.390,25	0,24
US8716071076	Synopsys	Shs	9.017	USD	332,59	2.998.964,03	0,33
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	3.196	USD	156,06	498.767,76	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US87612E1064	Target	Shs	18.579	USD	221,96	4.123.794,84	0,45
US88160R1014	Tesla	Shs	23.128	USD	1.093,99	25.301.800,72	2,79
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	17.600	USD	595,15	10.474.640,00	1,15
US8923561067	Tractor Supply	Shs	11.567	USD	232,85	2.693.375,95	0,30
US9026811052	UGI	Shs	10.955	USD	36,51	399.967,05	0,04
US9078181081	Union Pacific	Shs	2.059	USD	276,69	569.704,71	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	4.437	USD	520,82	2.310.878,34	0,25
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	4.489	USD	214,01	960.690,89	0,11
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	224.713	USD	51,61	11.597.437,93	1,28
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	12.481	USD	256,52	3.201.626,12	0,35
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	40.991	USD	37,61	1.541.671,51	0,17
US92826C8394	Visa -A-	Shs	24.219	USD	223,95	5.423.845,05	0,60
US0844231029	W R Berkley	Shs	32.808	USD	67,08	2.200.760,64	0,24
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	45.327	USD	47,46	2.151.219,42	0,24
US2546871060	Walt Disney	Shs	17.693	USD	140,96	2.494.005,28	0,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	4.303	USD	159,45	686.113,35	0,08
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.178	USD	418,01	492.415,78	0,05
US9746371007	Winnebago Industries	Shs	13.706	USD	55,39	759.175,34	0,08
US98978V1035	Zoetis	Shs	24.692	USD	191,32	4.724.073,44	0,52
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.429	USD	122,39	174.895,31	0,02
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**15.390.655,08**	**1,70**
EE. UU.						**15.390.655,08**	**1,70**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	8.735	USD	250,87	2.191.349,45	0,24
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.965	USD	184,56	547.220,40	0,06
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	35.719	USD	91,50	3.268.288,50	0,36
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	14.779	USD	208,95	3.088.072,05	0,34
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	20.850	USD	55,46	1.156.341,00	0,13
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	12.973	USD	396,16	5.139.383,68	0,57
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**894.016.319,17**	**98,47**
Depósitos en entidades financieras						**11.933.911,60**	**1,31**
Depósitos a la vista						**11.933.911,60**	**1,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				7.656.659,53	0,84
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.277.252,07	0,47
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.933.911,60**	**1,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-593.195,96**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo				**-593.195,96**	**-0,07**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-411.982,66		-23.152,19	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-1.200.697,86		-39.113,74	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-1.063.591,72		-16.757,69	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-274.627,15		-27,40	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-115.109,80		1.824,17	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-139.577,60		-3.996,68	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.262.738,38		-6.749,12	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-807.034,08		3.349,86	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-215.841.070,00		55.072,90	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-3.559.315,03		-4.226,81	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-234.623,68		-3.724,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-22.061.944,80		-555.694,56	-0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inversiones en derivados				**-593.195,96**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.563.191,53**	**0,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**907.920.226,34**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	137,08	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	1.451,33	1.374,48	1.038,86
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.375,14	1.312,12	992,56
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	144,85	137,21	103,81
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.186,22	1.127,47	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.472,02	1.389,60	1.050,22
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.346,62	1.321,79	1.010,65
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	1.059,12	--	--
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	144.948,90	136.952,63	103.288,60
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.375,45	1.311,23	998,47
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	--	14,31	10,97
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	145,93	144,22	110,16
Acciones en circulación		466.656	331.057	99.353
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	132.813	102.173	10
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641	--	10	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	2.251	2.251	2.701
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	6.544	5.156	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	10	10	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	8.523	6.001	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	161.022	82.189	37.584
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	17.710	17.710	17.710
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	1	--	--
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	2.781	2.709	1.890
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	75.151	100.851	39.301
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	--	114	111
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	59.850	11.884	11
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		907,9	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	66,35
Japón	6,42
Suiza	4,50
Reino Unido	4,04
Canadá	3,53
Francia	2,87
Países Bajos	2,60
Otros países	8,16
Otros activos netos	1,53
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	156,08
- tipo de interés negativo	-3.073,52
Ingresos por dividendos	6.158.404,44
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	8.047,74
Ingresos totales	**6.163.534,74**
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	-54.804,35
Comisión única	-2.323.317,53
Otros gastos	-4.232,61
Gastos totales	**-2.382.354,49**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.781.180,25**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	37.072.518,67
- operaciones de futuros financieros	-360.354,56
- contratos de divisas a plazo	-760.842,55
- divisas	-5.593.535,59
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**34.138.966,22**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-21.342.060,72
- operaciones de futuros financieros	214.310,00
- contratos de divisas a plazo	-205.631,15
- divisas	-29.805,81
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**12.775.778,54**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	894.016.319,17
(Precio de compra USD 847.727.894,18)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	11.933.911,60
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	1.573.664,46
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.400.291,83
- 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	60.246,93
Activo total	**908.984.433,99**
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	-3.470,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-407.294,54
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	-653.442,89
Pasivo total	**-1.064.207,65**
Patrimonio neto del Subfondo	**907.920.226,34**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	780.174.461,67
Suscripciones	344.413.272,32
Reembolsos	-227.644.909,23
Distribución	-1.798.376,96
Resultado de las operaciones	12.775.778,54
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**907.920.226,34**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	331.057
- emitido	225.180
- reembolsado	-89.581
- a finales del periodo de presentación de informes	**466.656**

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

Allianz Best Styles Pacific Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**159.657.334,00**	**92,05**
Acciones						**153.589.642,12**	**88,55**
Australia						**30.149.365,88**	**17,38**
AU000000ALU8	Altium. Ltd,	Shs	7.262	AUD	34,14	166.549,20	0,10
AU000000ASX7	ASX	Shs	23.666	AUD	81,80	1.300.471,82	0,75
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	2.766	USD	302,64	752.147,24	0,43
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	237.758	AUD	3,69	589.364,93	0,34
AU000000ASB3	Austal	Shs	126.026	AUD	1,89	160.009,12	0,09
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	112.416	AUD	27,60	2.084.298,86	1,20
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	123.312	AUD	51,75	4.286.851,87	2,47
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	63.171	AUD	20,86	885.227,38	0,51
AU000000CIA2	Champion Iron	Shs	51.016	AUD	7,81	267.657,99	0,15
AU0000030678	Coles Group	Shs	54.546	AUD	17,91	656.268,07	0,38
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	38.093	AUD	105,77	2.706.639,79	1,56
AU000000CSL8	CSL	Shs	8.385	AUD	268,15	1.510.440,60	0,87
AU000000CSR5	CSR	Shs	15.651	AUD	6,15	64.660,64	0,04
AU000000DDR5	Dicker Data	Shs	32.000	AUD	14,59	313.637,55	0,18
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	62.177	AUD	20,66	862.944,49	0,50
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	Shs	28.548	AUD	8,50	163.011,18	0,09
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	91.858	AUD	5,35	330.136,50	0,19
AU0000033359	Healius	Shs	290.539	AUD	4,40	858.775,99	0,50
AU000000HT18	HT&E	Shs	302.947	AUD	1,92	389.724,96	0,22
AU000000IDX2	Integral Diagnostics	Shs	55.557	AUD	3,93	146.674,33	0,08
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	9.727	AUD	54,22	354.291,89	0,20
AU000000JIN0	Jumbo Interactive	Shs	4.921	AUD	18,76	62.016,75	0,04
AU0000186678	Kelsian Group	Shs	24.813	AUD	7,05	117.514,42	0,07
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.225	AUD	203,27	713.480,92	0,41
AU000000MTS0	Metcash	Shs	64.480	AUD	4,54	196.654,40	0,11
AU000000MHJ4	Michael Hill International	Shs	300.074	AUD	1,20	241.898,07	0,14
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	121.656	AUD	32,35	2.643.812,18	1,52
AU000000NCK1	Nick Scali	Shs	19.632	AUD	11,35	149.686,69	0,09
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	19.280	AUD	119,11	1.542.687,77	0,89
AU000000SIG5	Sigma Healthcare	Shs	711.992	AUD	0,52	246.323,09	0,14
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	57.143	AUD	35,48	1.361.975,92	0,79
AU000000SUN6	Suncorp Group. Ltd,	Shs	108.225	AUD	11,12	808.453,72	0,47
AU000000SUL0	Super Retail Group	Shs	21.678	AUD	10,32	150.287,10	0,09
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	39.117	AUD	11,58	304.296,45	0,18
AU000000WES1	Wesfarmers	Shs	22.167	AUD	50,41	750.665,40	0,43
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	41.104	AUD	24,24	669.328,76	0,39
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	62.164	AUD	32,10	1.340.499,84	0,77
Canadá						**171.199,02**	**0,10**
MHY0436Q1098	Atlas	Shs	12.261	USD	15,54	171.199,02	0,10
China						**771.338,41**	**0,44**
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	4.760	HKD	234,00	127.825,03	0,07
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.263	HKD	374,20	140.124,46	0,08
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	495.800	SGD	1,53	503.388,92	0,29
Hong Kong						**11.206.329,02**	**6,46**
HK0000069689	AIA Group	Shs	289.200	HKD	82,45	2.736.415,61	1,58
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International	Shs	236.000	HKD	9,10	246.460,03	0,14
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	Shs	2.116.000	HKD	2,88	699.360,76	0,40
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	124.000	HKD	53,70	764.168,41	0,44
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	162.000	HKD	57,55	1.069.925,29	0,62
KYG2701R1011	Crystal International Group	Shs	339.500	HKD	3,12	121.559,10	0,07
BMG4232X1020	Haitong International Securities Group	Shs	887.000	HKD	1,41	143.527,74	0,08
HK0003000038	Hong Kong & China Gas	Shs	489.000	HKD	9,49	532.559,56	0,31
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	17.600	HKD	371,40	750.149,25	0,43

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
BMG5321P1169	K, Wah International Holdings	Shs	107.000	HKD	2,96	36.347,00	0,02
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	122.592	HKD	22,15	311.622,62	0,18
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings International. Ltd,	Shs	66.000	HKD	19,08	144.515,83	0,08
KYG7013H1056	Perfect Medical Health Management	Shs	303.000	HKD	4,85	168.646,56	0,10
HK0083000502	Sino Land	Shs	280.000	HKD	10,16	326.471,18	0,19
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	169.000	HKD	27,75	538.198,90	0,31
KYG846981028	Stella International Holdings	Shs	100.000	HKD	7,61	87.332,88	0,05
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	356.000	HKD	3,99	163.010,66	0,09
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	83.500	HKD	93,60	896.923,56	0,52
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	60.000	HKD	126,90	873.787,81	0,50
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Shs	288.000	HKD	4,12	136.170,43	0,08
KYG9374E1199	Viva China Holdings	Shs	1.032.000	HKD	0,98	116.064,36	0,07
KYG960071028	WH Group	Shs	604.000	HKD	4,95	343.111,48	0,20
Japón						**100.993.658,38**	**58,23**
JP3352000008	77 Bank	Shs	14.800	JPY	1.548,00	168.476,43	0,10
JP3122400009	Advantest	Shs	10.900	JPY	9.670,00	775.103,05	0,45
JP3112000009	AGC	Shs	30.900	JPY	4.905,00	1.114.561,31	0,64
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	11.800	JPY	4.195,00	364.015,98	0,21
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	32.600	JPY	3.475,00	833.064,99	0,48
JP3160950006	Avex	Shs	13.700	JPY	1.334,00	134.394,92	0,08
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	9.900	JPY	9.292,00	676.473,62	0,39
JP3830800003	Bridgestone	Shs	18.800	JPY	4.758,00	657.792,26	0,38
JP3242800005	Canon	Shs	77.300	JPY	2.993,00	1.701.346,15	0,98
JP3226450009	Cawachi	Shs	6.400	JPY	2.247,00	105.752,23	0,06
JP3528450004	Chiyoda Integre	Shs	10.000	JPY	2.109,00	155.089,73	0,09
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	39.700	JPY	1.263,00	368.723,09	0,21
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	14.400	JPY	2.630,00	278.499,69	0,16
JP3271100004	Cresco	Shs	3.200	JPY	1.966,00	46.263,66	0,03
JP3281900005	CTI Engineering	Shs	8.800	JPY	2.277,00	147.350,69	0,08
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	7.200	JPY	2.878,00	152.380,63	0,09
JP3486000007	Dai-Dan	Shs	7.600	JPY	2.099,00	117.309,32	0,07
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	78.100	JPY	2.499,00	1.435.237,46	0,83
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	13.100	JPY	2.680,00	258.174,03	0,15
JP3482600008	Daiken	Shs	8.900	JPY	2.172,00	142.153,09	0,08
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	5.800	JPY	22.410,00	955.820,46	0,55
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	32.200	JPY	3.201,00	757.963,02	0,44
JP3505400006	Daiwabo Holdings	Shs	10.400	JPY	1.649,00	126.113,18	0,07
JP3548660004	DCM Holdings	Shs	29.600	JPY	1.054,00	229.423,97	0,13
JP3551500006	Denso	Shs	7.600	JPY	7.860,00	439.281,19	0,25
JP3551520004	Dentsu Group	Shs	24.200	JPY	5.020,00	893.358,05	0,51
JP3548600000	Disco	Shs	1.900	JPY	34.400,00	480.638,46	0,28
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	181.700	JPY	458,00	611.965,41	0,35
JP3802650006	Falco Holdings	Shs	10.000	JPY	2.007,00	147.588,95	0,08
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	35.500	JPY	1.173,00	306.219,50	0,18
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	28.200	JPY	7.502,00	1.555.724,32	0,90
JP3818000006	Fujitsu	Shs	10.600	JPY	18.415,00	1.435.436,75	0,83
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	20.884	JPY	2.374,00	364.586,74	0,21
JP3824000008	Futaba Industrial	Shs	102.500	JPY	364,00	274.366,90	0,16
JP3235900002	GungHo Online Entertainment	Shs	29.400	JPY	2.604,00	562.982,35	0,32
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	12.200	JPY	2.905,00	260.622,82	0,15
JP3768600003	Haseko	Shs	11.700	JPY	1.407,00	121.056,03	0,07
JP3767810009	Hazama Ando	Shs	25.000	JPY	904,00	166.193,84	0,10
JP3788600009	Hitachi	Shs	31.027	JPY	6.165,00	1.406.628,26	0,81
JP3854600008	Honda Motor	Shs	54.259	JPY	3.487,00	1.391.330,18	0,80
JP3837800006	Hoya	Shs	11.800	JPY	14.030,00	1.217.436,03	0,70

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3105210003	i-mobile	Shs	16.000	JPY	1.261,00	148.368,44	0,09
JP3294460005	Inpex	Shs	69.900	JPY	1.440,00	740.194,99	0,43
JP3143600009	ITOCHU	Shs	58.574	JPY	4.144,00	1.784.970,74	1,03
JP3946750001	Japan Post Bank	Shs	93.100	JPY	985,00	674.360,90	0,39
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	205.800	JPY	898,40	1.359.632,65	0,78
JP3726800000	Japan Tobacco	Shs	61.200	JPY	2.087,50	939.473,16	0,54
JP3707200006	JDC	Shs	32.200	JPY	552,00	130.707,77	0,08
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	61.400	JPY	1.723,00	777.965,11	0,45
JP3210200006	Kajima	Shs	33.500	JPY	1.491,00	367.306,76	0,21
JP3219000001	Kamigumi	Shs	8.500	JPY	2.200,00	137.514,37	0,08
JP3217100001	Kanematsu	Shs	14.500	JPY	1.342,00	143.095,83	0,08
JP3205800000	Kao	Shs	22.300	JPY	5.025,00	824.038,31	0,48
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	4.200	JPY	8.020,00	247.702,35	0,14
JP3496400007	KDDI	Shs	81.981	JPY	4.005,00	2.414.472,17	1,39
JP3236200006	Keyence	Shs	5.900	JPY	57.250,00	2.483.899,24	1,43
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	8.100	JPY	3.135,00	186.736,42	0,11
JP3240600001	Kissei Pharmaceutica	Shs	1.500	JPY	2.555,00	28.183,09	0,02
JP3305600003	Komeri	Shs	7.200	JPY	2.629,00	139.196,90	0,08
JP3266400005	Kubota	Shs	47.200	JPY	2.303,00	799.359,99	0,46
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	11.300	JPY	2.710,00	225.192,65	0,13
JP3254200003	Kyowa Exeo	Shs	7.000	JPY	2.261,00	116.387,16	0,07
JP3435750009	M3	Shs	8.800	JPY	4.469,00	289.200,81	0,17
JP3877600001	Marubeni	Shs	135.899	JPY	1.426,00	1.425.089,89	0,82
JP3860230006	Marvelous Inc,	Shs	27.700	JPY	722,00	147.069,78	0,08
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	90.700	JPY	909,00	606.286,14	0,35
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	11.600	JPY	6.610,00	563.853,03	0,32
JP3921270009	Menicon	Shs	10.400	JPY	2.937,00	224.617,59	0,13
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	11.100	JPY	1.949,00	159.089,42	0,09
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	72.600	JPY	4.601,00	2.456.378,72	1,42
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	79.900	JPY	817,10	480.096,41	0,28
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	64.600	JPY	1.819,00	864.115,29	0,50
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	449.554	JPY	760,30	2.513.467,82	1,45
JP3893600001	Mitsui	Shs	77.305	JPY	3.328,00	1.891.896,50	1,09
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	15.500	JPY	3.090,00	352.205,92	0,20
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	13.800	JPY	3.420,00	347.065,68	0,20
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	157.910	JPY	1.567,00	1.819.638,44	1,05
JP3286500008	Mizuho Leasing	Shs	6.100	JPY	2.976,00	133.496,30	0,08
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	29.700	JPY	3.978,00	868.815,78	0,50
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	12.500	JPY	8.117,00	746.125,75	0,43
JP3733000008	NEC	Shs	14.700	JPY	5.150,00	556.712,58	0,32
JP3695200000	NGK Insulators	Shs	29.900	JPY	1.753,00	385.442,48	0,22
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	24.100	JPY	1.977,00	350.372,64	0,20
JP3709600005	Nikkon Holdings	Shs	16.100	JPY	2.045,00	242.117,21	0,14
JP3657400002	Nikon	Shs	16.700	JPY	1.314,00	161.368,33	0,09
JP3756600007	Nintendo	Shs	1.100	JPY	61.670,00	498.853,59	0,29
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	8.310	JPY	1.713,00	104.680,28	0,06
JP3747800005	Nippon Pillar Packing	Shs	6.700	JPY	3.080,00	151.751,15	0,09
JP3720600000	Nippon Seiki	Shs	17.600	JPY	853,00	110.399,77	0,06
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	78.400	JPY	2.171,00	1.251.648,43	0,72
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	75.920	JPY	3.545,00	1.979.150,91	1,14
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	8.900	JPY	10.760,00	704.220,64	0,41
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	6.200	JPY	3.670,00	167.326,31	0,10
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	Shs	46.700	JPY	1.063,00	365.053,58	0,21
JP3684000007	Nitto Denko	Shs	8.700	JPY	8.820,00	564.279,55	0,33
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	14.700	JPY	2.933,00	317.055,92	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	15.300	JPY	4.020,00	452.297,26	0,26
JP3192400004	Okamura	Shs	17.300	JPY	1.212,00	154.189,64	0,09
JP3197600004	Ono Pharmaceutical	Shs	40.200	JPY	3.066,00	906.368,23	0,52
JP3180400008	Osaka Gas	Shs	49.500	JPY	2.092,00	761.506,04	0,44
JP3866800000	Panasonic	Shs	49.200	JPY	1.188,50	430.002,28	0,25
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	20.700	JPY	5.414,00	824.128,76	0,48
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	53.700	JPY	1.432,00	565.488,50	0,33
JP3981400009	Rengo	Shs	34.800	JPY	782,00	200.120,91	0,12
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	134.300	JPY	524,10	517.602,83	0,30
JP3974100004	Ricoh Leasing	Shs	8.500	JPY	3.330,00	208.146,75	0,12
JP3982800009	Rohm	Shs	6.700	JPY	9.590,00	472.497,90	0,27
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Shs	6.700	JPY	3.695,00	182.052,11	0,10
JP3342500000	Sanyo Trading	Shs	20.200	JPY	987,00	146.613,85	0,08
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	28.600	JPY	3.100,00	651.979,89	0,38
JP3420600003	Sekisui House	Shs	57.100	JPY	2.371,00	995.575,35	0,57
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	27.064	JPY	5.813,00	1.156.907,88	0,67
JP3358000002	Shimano	Shs	900	JPY	28.155,00	186.339,32	0,11
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	10.400	JPY	18.790,00	1.437.032,50	0,83
JP3347200002	Shionogi	Shs	14.900	JPY	7.530,00	825.064,15	0,48
JP3363600002	Shofu	Shs	11.900	JPY	1.561,00	136.601,77	0,08
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	78.100	JPY	414,00	237.770,43	0,14
JP3732000009	Softbank	Shs	143.400	JPY	1.428,00	1.505.857,34	0,87
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	28.498	JPY	5.559,00	1.164.977,47	0,67
JP3431900004	Sohgo Security Services	Shs	5.700	JPY	4.000,00	167.664,58	0,10
JP3435000009	Sony	Shs	43.900	JPY	12.730,00	4.109.598,51	2,37
JP3814800003	Subaru	Shs	23.600	JPY	1.948,00	338.070,62	0,19
JP3404600003	Sumitomo	Shs	57.959	JPY	2.119,00	903.146,73	0,52
JP3401400001	Sumitomo Chemical	Shs	193.300	JPY	562,00	798.867,29	0,46
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	38.000	JPY	1.462,00	408.542,69	0,24
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	54.400	JPY	2.168,00	867.290,62	0,50
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	12.600	JPY	2.818,00	261.106,69	0,15
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	49.469	JPY	3.907,00	1.421.291,03	0,82
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	21.908	JPY	4.001,00	644.581,38	0,37
JP3454400007	Takasago International	Shs	7.300	JPY	2.746,00	147.410,99	0,08
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	62.600	JPY	3.498,00	1.610.277,08	0,93
JP3538800008	TDK	Shs	18.600	JPY	4.460,00	610.034,33	0,35
JP3893700009	T-Gaia	Shs	4.600	JPY	1.637,00	55.374,90	0,03
JP3552230009	Toenec	Shs	5.000	JPY	3.285,00	120.784,68	0,07
JP3552260006	TOKAI Holdings	Shs	4.100	JPY	862,00	25.989,48	0,01
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	5.500	JPY	63.250,00	2.558.171,71	1,47
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	3.800	JPY	4.880,00	136.367,19	0,08
JP3629000005	Toppan	Shs	17.000	JPY	2.166,00	270.778,29	0,16
JP3616600007	Toyo	Shs	18.500	JPY	1.065,00	144.886,46	0,08
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	27.200	JPY	1.406,00	281.229,38	0,16
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	6.800	JPY	4.370,00	218.522,83	0,13
JP3635400009	Toyota Boshoku	Shs	10.100	JPY	2.002,00	148.693,48	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	352.700	JPY	2.222,50	5.764.394,58	3,32
JP3637300009	Trend Micro	Shs	7.300	JPY	7.160,00	384.363,69	0,22
JP3535400000	Tsubakimoto Chain	Shs	7.700	JPY	3.055,00	172.984,99	0,10
JP3547060008	Tv Tokyo Holdings	Shs	9.600	JPY	1.990,00	140.485,27	0,08
JP3126190002	Ulvac	Shs	4.400	JPY	6.300,00	203.844,83	0,12
JP3687800007	Wavelock Holdings	Shs	24.700	JPY	678,00	123.149,63	0,07
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	11.600	JPY	6.520,00	556.175,76	0,32
JP3939000000	Yamada Holdings	Shs	64.300	JPY	380,00	179.680,54	0,10
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	56.900	JPY	2.756,00	1.153.182,26	0,66

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3946200007	Yurtec	Shs	28.100	JPY	692,00	142.994,35	0,08
Malasia						**322.100,32**	**0,19**
SG1R43925234	Frencken Group	Shs	292.400	SGD	1,66	322.100,32	0,19
Nueva Zelanda						**809.010,72**	**0,47**
NZCENE0001S6	Contact Energy	Shs	31.264	NZD	8,15	158.760,22	0,09
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	153.790	NZD	6,38	611.347,73	0,36
NZSKCE0001S2	SKYCITY Entertainment Group	Shs	21.755	NZD	2,87	38.902,77	0,02
Singapur						**9.166.640,37**	**5,28**
SG1T06929205	China Aviation Oil Singapore	Shs	173.000	SGD	0,93	106.192,42	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	101.760	SGD	35,92	2.425.599,68	1,40
MU0117U00026	Golden Agri-Resources	Shs	2.223.000	SGD	0,31	449.930,05	0,26
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	63.900	SGD	25,03	1.061.371,47	0,61
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	242.600	SGD	12,42	1.999.484,74	1,15
SG1CH4000003	Raffles Medical	Shs	415.600	SGD	1,17	322.676,32	0,18
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	87.000	SGD	32,13	1.854.964,83	1,07
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	215.700	SGD	4,72	675.612,76	0,39
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	334.500	SGD	1,22	270.808,10	0,16
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**6.067.691,88**	**3,50**
Australia						**5.471.753,32**	**3,16**
AU000000CQR9	Charter Hall Retail Real Estate Investment Trust	Shs	235.004	AUD	4,21	664.630,29	0,38
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	139.439	AUD	10,95	1.025.701,90	0,59
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	87.265	AUD	22,89	1.341.864,51	0,78
AU000000GPT8	GPT Group Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	353.788	AUD	5,18	1.231.106,54	0,71
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	421.287	AUD	4,27	1.208.450,08	0,70
Hong Kong						**432.119,86**	**0,25**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	56.200	HKD	67,00	432.119,86	0,25
Singapur						**163.818,70**	**0,09**
SG2D63974620	AIMS APAC Real Estate Investment Trust	Shs	177.600	SGD	1,39	163.818,70	0,09
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**873.453,77**	**0,51**
Luxemburgo						**873.453,77**	**0,51**
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2,050%)	Shs	7.981	EUR	109,44	873.453,77	0,51
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**160.530.787,77**	**92,56**
Depósitos en entidades financieras						**11.322.166,03**	**6,53**
Depósitos a la vista						**11.322.166,03**	**6,53**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				10.268.033,63	5,92
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.054.132,40	0,61
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.322.166,03**	**6,53**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**826.155,46**	**0,48**
Operaciones de futuros					**826.155,46**	**0,48**
Futuros de índices adquiridos					**826.155,46**	**0,48**
JPX-Nikkei 400 Index Futures 06/22	Ctr	613	JPY	17.560,00	551.670,88	0,32
MSCI Pacific ex Japan Index Futures 06/22	Ctr	54	USD	7.852,00	274.484,58	0,16
Derivados extrabursátiles					**-164.640,88**	**-0,10**
Operaciones de divisas a plazo					**-164.640,88**	**-0,10**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-31.373.615,04		-1.428.294,59	-0,82
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-806.190,47		14.802,72	0,01
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-3.180.822,36		-22.089,51	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-5.451.152,72		-417.824,64	-0,24
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-88.513.920,18		-243.203,68	-0,15
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-8.858.526.874,00		2.051.596,27	1,18
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-154.738,96		-6.808,18	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-9.081.545,37		-87.004,99	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-1.002.306,76		-25.814,28	-0,02
Inversiones en derivados				**661.514,58**	**0,38**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**925.629,57**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**173.440.097,95**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.115,04	1.144,35	934,65
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	57,70	58,07	46,52
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.425,49	1.433,29	1.125,04
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	55,10	56,43	46,10
Acciones en circulación		1.251.931	1.095.181	1.119.372
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	4.350	13.185	17.407
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	359.044	119.683	1.060
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	72.177	75.552	61.127
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	816.360	886.761	1.039.760
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		173,4	180,4	133,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	58,23
Australia	20,54
Hong Kong	6,71
Singapur	5,37
Otros países	1,71
Otros activos netos	7,44
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	160.530.787,77
(Precio de compra EUR 142.255.754,01)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	11.322.166,03
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	1.564.470,39
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	462.849,01
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	826.155,46
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.066.398,99
Activo total	**176.772.827,65**
Pasivo bancario	-520.867,67
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	-462.849,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-117.973,16
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	-2.231.039,87
Pasivo total	**-3.332.729,70**
Patrimonio neto del Subfondo	**173.440.097,95**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	180.364.914,54
Suscripciones	28.516.353,58
Reembolsos	-33.665.041,11
Distribución	-764.722,41
Resultado de las operaciones	-1.011.406,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**173.440.097,95**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.095.181
- emitido	490.358
- reembolsado	-333.608
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.251.931**

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

Allianz Best Styles US Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.876.210.489,53**	**99,07**
Acciones						**2.818.625.317,45**	**97,09**
Bermudas						**16.295.459,02**	**0,56**
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Shs	83.126	USD	48,44	4.026.623,44	0,14
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	49.303	USD	60,00	2.958.180,00	0,10
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	18.385	USD	304,72	5.602.277,20	0,19
BMG9078F1077	Triton International	Shs	53.083	USD	69,86	3.708.378,38	0,13
Canadá						**64.664.756,49**	**2,23**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	275.590	CAD	5,79	1.273.984,91	0,04
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	178.447	CAD	78,19	11.139.936,87	0,38
CA15135U1093	Cenovus Energy	Shs	566.519	CAD	20,81	9.412.583,15	0,32
CA2918434077	Empire -A-	Shs	134.401	CAD	44,00	4.721.472,26	0,16
CA53278L1076	Linamar	Shs	29.501	CAD	56,33	1.326.779,50	0,05
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	132.982	CAD	12,75	1.353.708,98	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	356.437	CAD	26,91	7.658.059,62	0,26
CA67077M1086	Nutrien	Shs	88.048	USD	102,06	8.986.178,88	0,31
CA68272K1030	Onex	Shs	59.813	CAD	84,59	4.039.586,16	0,14
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	5.743	CAD	879,61	4.033.213,76	0,14
CA87807B1076	TC Energy	Shs	33.924	CAD	71,36	1.932.787,74	0,07
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	39.428	CAD	136,06	4.283.092,76	0,15
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	55.615	CAD	101,42	4.503.371,90	0,16
Irlanda						**50.295.637,71**	**1,73**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	89.153	USD	338,46	30.174.724,38	1,04
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	62.671	USD	113,35	7.103.757,85	0,24
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	116.683	USD	111,56	13.017.155,48	0,45
Puerto Rico						**1.321.911,36**	**0,05**
PR7331747001	Popular	Shs	15.896	USD	83,16	1.321.911,36	0,05
Suecia						**543.592,96**	**0,02**
LU1778762911	Spotify Technology	Shs	3.481	USD	156,16	543.592,96	0,02
Suiza						**17.449.590,00**	**0,60**
CH0044328745	Chubb	Shs	80.228	USD	217,50	17.449.590,00	0,60
Países Bajos						**3.483.401,35**	**0,12**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	18.595	USD	187,33	3.483.401,35	0,12
Reino Unido						**3.273.067,60**	**0,11**
MHY271836006	Global Ship Lease -A-	Shs	42.550	USD	28,63	1.218.206,50	0,04
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Shs	57.802	USD	35,55	2.054.861,10	0,07
EE. UU.						**2.661.297.900,96**	**91,67**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	270.398	USD	120,38	32.550.511,24	1,12
US00287Y1091	AbbVie	Shs	140.244	USD	163,75	22.964.955,00	0,79
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors	Shs	50.412	USD	39,17	1.974.638,04	0,07
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	175.961	USD	80,36	14.140.225,96	0,49
US00724F1012	Adobe	Shs	39.495	USD	460,06	18.170.069,70	0,63
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	205.453	USD	119,22	24.494.106,66	0,84
US00773T1016	AdvanSix	Shs	31.298	USD	51,34	1.606.839,32	0,06
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	19.435	USD	135,46	2.632.665,10	0,09
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	8.887	USD	253,16	2.249.832,92	0,08
US0126531013	Albemarle	Shs	2.500	USD	223,15	557.875,00	0,02
US0200021014	Allstate	Shs	12.935	USD	140,39	1.815.944,65	0,06
US02005N1000	Ally Financial	Shs	111.404	USD	44,56	4.964.162,24	0,17
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	24.045	USD	2.838,77	68.258.224,65	2,35
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	21.223	USD	2.852,89	60.546.884,47	2,09
US0231351067	Amazon,com	Shs	27.171	USD	3.326,02	90.371.289,42	3,11
US0258161092	American Express	Shs	27.796	USD	189,76	5.274.568,96	0,18
US0268747849	American International Group	Shs	178.420	USD	63,49	11.327.885,80	0,39
US0304201033	American Water Works	Shs	10.903	USD	165,85	1.808.262,55	0,06
US0326541051	Analog Devices	Shs	3.512	USD	166,48	584.677,76	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0367521038	Anthem	Shs	26.291	USD	502,48	13.210.701,68	0,45
US0378331005	Apple	Shs	1.136.047	USD	177,77	201.955.075,19	6,96
US0382221051	Applied Materials	Shs	76.607	USD	135,80	10.403.230,60	0,36
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	28.678	USD	89,30	2.560.945,40	0,09
US0404131064	Arista Networks	Shs	12.769	USD	138,19	1.764.548,11	0,06
US04621X1081	Assurant	Shs	29.286	USD	182,17	5.335.030,62	0,18
US00206R1023	AT&T	Shs	168.191	USD	24,14	4.060.130,74	0,14
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.140	USD	227,76	942.926,40	0,03
US0533321024	AutoZone	Shs	4.015	USD	2.064,08	8.287.281,20	0,29
US0536111091	Avery Dennison	Shs	32.492	USD	176,83	5.745.560,36	0,20
US0605051046	Bank of America	Shs	499.816	USD	43,00	21.492.088,00	0,74
US0718131099	Baxter International	Shs	129.979	USD	79,38	10.317.733,02	0,36
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	43.184	USD	269,59	11.641.974,56	0,40
US09062X1037	Biogen	Shs	17.607	USD	211,03	3.715.605,21	0,13
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	14.609	USD	580,23	8.476.580,07	0,29
US09073M1045	Bio-Techne	Shs	11.357	USD	442,38	5.024.109,66	0,17
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	66.930	USD	67,02	4.485.648,60	0,15
US09247X1019	BlackRock	Shs	2.097	USD	777,36	1.630.123,92	0,06
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	18.306	USD	71,88	1.315.835,28	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	103.836	USD	73,72	7.654.789,92	0,26
US11135F1012	Broadcom	Shs	30.979	USD	631,09	19.550.537,11	0,67
US1156371007	Brown-Forman -A-	Shs	19.006	USD	63,06	1.198.518,36	0,04
US1170431092	Brunswick	Shs	33.953	USD	84,43	2.866.651,79	0,10
BMG169621056	Bunge	Shs	20.096	USD	109,71	2.204.732,16	0,08
US1270971039	Coterra Energy	Shs	192.599	USD	27,10	5.219.432,90	0,18
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	171.747	USD	134,47	23.094.819,09	0,80
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	76.367	USD	46,69	3.565.575,23	0,12
US1491231015	Caterpillar	Shs	48.836	USD	223,08	10.894.334,88	0,38
US12514G1085	CDW	Shs	27.639	USD	178,82	4.942.405,98	0,17
US1508701034	Celanese	Shs	74.615	USD	144,64	10.792.313,60	0,37
US15135B1017	Centene	Shs	36.387	USD	86,36	3.142.381,32	0,11
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	29.478	USD	101,01	2.977.572,78	0,10
US8085131055	Charles Schwab	Shs	17.961	USD	88,76	1.594.218,36	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	268.815	USD	165,48	44.483.506,20	1,53
US1255231003	Cigna	Shs	18.710	USD	245,83	4.599.479,30	0,16
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	44.372	USD	138,15	6.129.991,80	0,21
US1729081059	Cintas	Shs	3.247	USD	432,01	1.402.736,47	0,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	524.237	USD	56,05	29.383.483,85	1,01
US1729674242	Citigroup	Shs	325.435	USD	54,97	17.889.161,95	0,62
US1773761002	Citrix Systems	Shs	13.758	USD	101,49	1.396.299,42	0,05
US1844961078	Clean Harbors	Shs	24.877	USD	112,60	2.801.150,20	0,10
US1258961002	CMS Energy	Shs	86.627	USD	69,99	6.063.023,73	0,21
US1912161007	Coca-Cola	Shs	104.210	USD	62,21	6.482.904,10	0,22
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	23.821	USD	76,36	1.818.971,56	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	326.847	USD	47,69	15.587.333,43	0,54
US2003401070	Comerica	Shs	106.173	USD	92,82	9.854.977,86	0,34
US2058871029	Conagra Brands	Shs	87.936	USD	33,40	2.937.062,40	0,10
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	89.230	USD	101,10	9.021.153,00	0,31
US22052L1044	Corteva	Shs	50.207	USD	58,37	2.930.582,59	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	42.928	USD	576,47	24.746.704,16	0,85
US1264081035	CSX	Shs	283.302	USD	37,80	10.708.815,60	0,37
US2310211063	Cummins	Shs	43.459	USD	209,57	9.107.702,63	0,31
US1266501006	CVS Health	Shs	177.603	USD	103,55	18.390.790,65	0,63
US2358511028	Danaher	Shs	72.819	USD	297,36	21.653.457,84	0,75
US23918K1088	DaVita	Shs	43.082	USD	114,63	4.938.489,66	0,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US2441991054	Deere	Shs	40.181	USD	415,55	16.697.214,55	0,57
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	69.462	USD	113,29	7.869.349,98	0,27
US2576511099	Donaldson	Shs	10.440	USD	52,88	552.067,20	0,02
US2600031080	Dover	Shs	85.003	USD	160,58	13.649.781,74	0,47
US2605571031	Dow	Shs	214.383	USD	64,26	13.776.251,58	0,47
US23331A1097	DR Horton	Shs	179.058	USD	78,89	14.125.885,62	0,49
US26441C2044	Duke Energy	Shs	169.071	USD	111,48	18.848.035,08	0,65
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	102.735	USD	76,54	7.863.336,90	0,27
US2681501092	Dynatrace	Shs	10.076	USD	47,81	481.733,56	0,02
US2786421030	eBay	Shs	190.030	USD	59,36	11.280.180,80	0,39
US2788651006	Ecolab	Shs	2.606	USD	180,40	470.122,40	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	14.026	USD	117,09	1.642.304,34	0,06
US2855121099	Electronic Arts	Shs	10.042	USD	127,68	1.282.162,56	0,04
US29084Q1004	EMCOR Group	Shs	18.712	USD	114,70	2.146.266,40	0,07
US2910111044	Emerson Electric	Shs	105.715	USD	98,98	10.463.670,70	0,36
US2925621052	Encore Wire	Shs	13.677	USD	118,34	1.618.536,18	0,06
US29364G1031	Entergy	Shs	89.466	USD	117,04	10.471.100,64	0,36
US26875P1012	EOG Resource	Shs	110.013	USD	121,09	13.321.474,17	0,46
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	11.360	USD	293,00	3.328.480,00	0,11
US2944291051	Equifax	Shs	9.438	USD	239,53	2.260.684,14	0,08
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	52.654	USD	105,13	5.535.515,02	0,19
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	173.657	USD	83,78	14.548.983,46	0,50
US31428X1063	FedEx	Shs	67.391	USD	235,25	15.853.732,75	0,55
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	122.603	USD	49,79	6.104.403,37	0,21
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	21.392	USD	250,22	5.352.706,24	0,18
US3453708600	Ford Motor	Shs	824.466	USD	17,27	14.238.527,82	0,49
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	60.280	USD	77,71	4.684.358,80	0,16
US3666511072	Gartner	Shs	21.514	USD	301,55	6.487.546,70	0,22
US37045V1008	General Motors	Shs	389.189	USD	45,22	17.599.126,58	0,61
US3724601055	Genuine Parts	Shs	55.955	USD	128,83	7.208.682,65	0,25
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	132.097	USD	59,66	7.880.907,02	0,27
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	75.081	USD	335,59	25.196.432,79	0,87
US3841091040	Graco	Shs	16.692	USD	70,97	1.184.631,24	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	213.572	USD	73,52	15.701.813,44	0,54
US4278661081	Hershey	Shs	32.004	USD	216,65	6.933.666,60	0,24
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	447.683	USD	17,28	7.735.962,24	0,27
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	6.889	USD	153,15	1.055.050,35	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	124.588	USD	76,67	9.552.161,96	0,33
US4370761029	Home Depot	Shs	17.783	USD	308,46	5.485.344,18	0,19
US4448591028	Humana	Shs	19.958	USD	439,39	8.769.345,62	0,30
US4523271090	Illumina	Shs	5.500	USD	352,04	1.936.220,00	0,07
US4581401001	Intel	Shs	196.160	USD	51,43	10.088.508,80	0,35
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	73.337	USD	134,35	9.852.825,95	0,34
US4612021034	Intuit	Shs	33.627	USD	471,95	15.870.262,65	0,55
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	8.607	USD	304,44	2.620.315,08	0,09
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	115.640	USD	33,14	3.832.309,60	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	242.284	USD	179,59	43.511.783,56	1,50
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	23.294	USD	67,00	1.560.698,00	0,05
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	325.012	USD	140,54	45.677.186,48	1,57
US4878361082	Kellogg	Shs	49.228	USD	64,07	3.154.037,96	0,11
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	50.310	USD	160,81	8.090.351,10	0,28
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	662.765	USD	19,09	12.652.183,85	0,44
US4824801009	KLA	Shs	20.548	USD	373,82	7.681.253,36	0,26
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings	Shs	52.755	USD	52,40	2.764.362,00	0,09
US5006432000	Korn Ferry	Shs	38.063	USD	66,40	2.527.383,20	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	27.205	USD	269,00	7.318.145,00	0,25
US5128071082	Lam Research	Shs	10.249	USD	548,56	5.622.191,44	0,19
US5260571048	Lennar -A-	Shs	66.385	USD	84,15	5.586.297,75	0,19
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	8.449	USD	117,76	994.954,24	0,03
US5404241086	Loews	Shs	36.048	USD	65,53	2.362.225,44	0,08
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	87.939	USD	209,49	18.422.341,11	0,63
US5502411037	Lumen Technologies	Shs	290.626	USD	11,38	3.307.323,88	0,11
US56418H1005	ManpowerGroup	Shs	30.138	USD	97,10	2.926.399,80	0,10
US5658491064	Marathon Oil	Shs	362.630	USD	25,50	9.247.065,00	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	35.029	USD	171,84	6.019.383,36	0,21
US5745991068	Masco	Shs	128.328	USD	53,35	6.846.298,80	0,24
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	87.881	USD	362,24	31.834.013,44	1,10
US57686G1058	Matson	Shs	15.784	USD	123,68	1.952.165,12	0,07
US5770811025	Mattel Inc,	Shs	71.923	USD	23,28	1.674.367,44	0,06
US5801351017	McDonald's	Shs	49.409	USD	249,03	12.304.323,27	0,42
US58933Y1055	Merck	Shs	347.269	USD	82,40	28.614.965,60	0,99
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	114.421	USD	227,85	26.070.824,85	0,90
US59156R1086	MetLife	Shs	322.743	USD	71,63	23.118.081,09	0,80
US5528481030	MGIC Investment	Shs	23.345	USD	13,89	324.262,05	0,01
US5950171042	Microchip Technology	Shs	113.881	USD	76,39	8.699.369,59	0,30
US5951121038	Micron Technology	Shs	69.036	USD	79,16	5.464.889,76	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	623.509	USD	313,86	195.694.534,74	6,74
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	36.848	USD	79,51	2.929.784,48	0,10
US60770K1079	Moderna	Shs	17.332	USD	174,92	3.031.713,44	0,10
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	147.089	USD	62,75	9.229.834,75	0,32
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	86.051	USD	90,27	7.767.823,77	0,27
US61945C1036	Mosaic	Shs	116.132	USD	65,52	7.608.968,64	0,26
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	21.303	USD	240,78	5.129.336,34	0,18
US55354G1004	MSCI	Shs	3.850	USD	510,28	1.964.578,00	0,07
US6247561029	Mueller Industries	Shs	35.547	USD	55,23	1.963.260,81	0,07
US6311031081	Nasdaq	Shs	14.792	USD	181,88	2.690.368,96	0,09
US6365181022	National Instruments	Shs	18.409	USD	40,91	753.112,19	0,03
US64110L1061	Netflix	Shs	50.814	USD	381,47	19.384.016,58	0,67
US6516391066	Newmont	Shs	30.393	USD	79,96	2.430.224,28	0,08
US65249B1098	News -A-	Shs	89.874	USD	22,77	2.046.430,98	0,07
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	142.531	USD	27,03	3.852.612,93	0,13
US6541061031	NIKE -B-	Shs	7.254	USD	138,54	1.004.969,16	0,03
US6556631025	Nordson	Shs	11.984	USD	229,91	2.755.241,44	0,09
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	25.045	USD	289,15	7.241.761,75	0,25
US67066G1040	NVIDIA	Shs	171.056	USD	276,90	47.365.406,40	1,63
US62944T1051	NVR	Shs	660	USD	4.672,05	3.083.553,00	0,11
US6802231042	Old Republic International	Shs	357.321	USD	26,35	9.415.408,35	0,32
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	107.794	USD	47,57	5.127.760,58	0,18
US68389X1054	Oracle	Shs	259.551	USD	83,36	21.636.171,36	0,75
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	18.819	USD	696,53	13.107.998,07	0,45
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	19.491	USD	156,87	3.057.553,17	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	73.744	USD	118,49	8.737.926,56	0,30
US7134481081	PepsiCo	Shs	25.034	USD	167,96	4.204.710,64	0,14
US7170811035	Pfizer	Shs	403.116	USD	52,44	21.139.403,04	0,73
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	46.944	USD	77,69	3.647.079,36	0,13
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	199.367	USD	154,39	30.780.271,13	1,06
US7458671010	PulteGroup	Shs	110.306	USD	44,34	4.890.968,04	0,17
US74736K1016	Qorvo	Shs	18.440	USD	127,43	2.349.809,20	0,08
US7475251036	QUALCOMM	Shs	157.800	USD	152,73	24.100.794,00	0,83
US74762E1029	Quanta Services	Shs	77.735	USD	132,16	10.273.457,60	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	26.272	USD	138,96	3.650.757,12	0,13
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	20.283	USD	111,99	2.271.493,17	0,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	14.928	USD	692,38	10.335.848,64	0,36
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	55.501	USD	22,65	1.257.097,65	0,04
US7607591002	Republic Services	Shs	89.770	USD	134,69	12.091.121,30	0,42
US7703231032	Robert Half International	Shs	44.890	USD	118,44	5.316.771,60	0,18
US79466L3024	salesforce,com	Shs	56.847	USD	214,94	12.218.694,18	0,42
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	76.015	USD	26,35	2.002.995,25	0,07
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	60.900	USD	91,37	5.564.433,00	0,19
US81762P1021	ServiceNow	Shs	23.046	USD	573,99	13.228.173,54	0,46
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	38.396	USD	136,40	5.237.214,40	0,18
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	7.161	USD	231,63	1.658.702,43	0,06
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	80.785	USD	75,97	6.137.236,45	0,21
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	3.733	USD	567,04	2.116.760,32	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	111.060	USD	35,73	3.968.173,80	0,14
US8716071076	Synopsys	Shs	20.199	USD	332,59	6.717.985,41	0,23
US87612E1064	Target	Shs	59.630	USD	221,96	13.235.474,80	0,46
US87901J1051	TEGNA	Shs	129.927	USD	22,42	2.912.963,34	0,10
US88160R1014	Tesla	Shs	51.597	USD	1.093,99	56.446.602,03	1,94
US8825081040	Texas Instruments	Shs	18.573	USD	187,45	3.481.508,85	0,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	40.898	USD	595,15	24.340.444,70	0,84
US8725401090	TJX Companies	Shs	52.161	USD	62,00	3.233.982,00	0,11
US8725901040	T-Mobile US	Shs	20.744	USD	128,61	2.667.885,84	0,09
US8923561067	Tractor Supply	Shs	23.447	USD	232,85	5.459.633,95	0,19
US8962391004	Trimble	Shs	34.806	USD	72,91	2.537.705,46	0,09
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	157.932	USD	88,71	14.010.147,72	0,48
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	25.627	USD	36,58	937.435,66	0,03
US9078181081	Union Pacific	Shs	57.118	USD	276,69	15.803.979,42	0,54
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	97.173	USD	220,20	21.397.494,60	0,74
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	51.122	USD	520,82	26.625.360,04	0,92
US91336L1070	Univar Solutions	Shs	26.433	USD	32,28	853.257,24	0,03
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	9.696	USD	100,50	974.448,00	0,03
US92047W1018	Valvoline	Shs	21.237	USD	31,82	675.761,34	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	514.701	USD	51,61	26.563.718,61	0,91
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	24.841	USD	256,52	6.372.213,32	0,22
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	53.936	USD	37,61	2.028.532,96	0,07
US92826C8394	Visa -A-	Shs	2.410	USD	223,95	539.719,50	0,02
US9288811014	Vontier	Shs	23.323	USD	25,08	584.940,84	0,02
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	3.820	USD	187,12	714.798,40	0,02
US0844231029	W R Berkley	Shs	108.507	USD	67,08	7.278.649,56	0,25
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	107.222	USD	47,46	5.088.756,12	0,18
US9311421039	Walmart	Shs	161.564	USD	149,87	24.213.596,68	0,83
US9497461015	Wells Fargo	Shs	99.818	USD	50,11	5.001.879,98	0,17
US96145D1054	Westrock	Shs	100.399	USD	47,34	4.752.888,66	0,16
US9694571004	Williams Companies	Shs	264.421	USD	33,65	8.897.766,65	0,31
US3848021040	WW Grainger	Shs	16.048	USD	520,64	8.355.230,72	0,29
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	14.628	USD	72,32	1.057.896,96	0,04
US9884981013	Yum! Brands	Shs	27.613	USD	120,84	3.336.754,92	0,11
US98978V1035	Zoetis	Shs	85.063	USD	191,32	16.274.253,16	0,56
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**57.585.172,08**	**1,98**
EE. UU.						**57.585.172,08**	**1,98**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	56.618	USD	250,87	14.203.757,66	0,49
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	53.686	USD	184,56	9.908.288,16	0,34
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	12.373	USD	59,11	731.368,03	0,02
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	34.631	USD	91,50	3.168.736,50	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	34.883	USD	208,95	7.288.802,85	0,25
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	23.234	USD	62,62	1.454.913,08	0,05
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	39.074	USD	164,14	6.413.606,36	0,22
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	19.986	USD	396,16	7.917.653,76	0,27
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	6.245	USD	134,79	841.763,55	0,03
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	45.467	USD	29,71	1.350.824,57	0,05
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Shs	111.714	USD	38,54	4.305.457,56	0,15
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.876.210.489,53**	**99,07**
Depósitos en entidades financieras						**58.380.396,16**	**2,01**
Depósitos a la vista						**58.380.396,16**	**2,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				11.720.396,16	0,40
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				46.660.000,00	1,61
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**58.380.396,16**	**2,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-32.902.367,51**	**-1,13**
Operaciones de divisas a plazo				**-32.902.367,51**	**-1,13**
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-18.548.351,65		-594.126,15	-0,02
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-44.397,85		350,31	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-158,50		-0,79	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-126.676.150,41		586.043,12	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-6.684,79		17,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-1.327.214.799,73		-32.894.651,38	-1,14
Inversiones en derivados				**-32.902.367,51**	**-1,13**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.566.101,43**	**0,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**2.903.254.619,61**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	223,91	204,75	154,33
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	331,59	303,84	228,95
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	247,94	238,31	183,41
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	189,52	182,60	141,16
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	2.214,38	2.014,95	1.510,17
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.992,34	1.908,28	1.458,42
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	38,02	34,72	26,17
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	2.299,10	2.101,79	1.584,40
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	158,18	151,48	115,94
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.293,84	2.098,59	1.582,80
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	2.013,99	2.101,59	1.616,05
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	3.323,57	3.026,49	2.260,58
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.453,15	2.347,64	1.790,64
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	--	254,83	202,61
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	22,04	21,01	15,98
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	2.482,80	2.367,09	1.799,97
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	217,56	207,39	157,72
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	3.599,51	3.417,02	2.577,68
Acciones en circulación		4.820.432	6.195.398	6.548.792
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	176.414	161.218	348.005
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	1.395.664	66.991	54.355
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	1.395.664	2.744.356	2.382.434
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	135.837	134.748	175.273
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	9.791	9.322	9.005
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	337.056	322.239	319.392
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	936.780	1.194.780	1.640.580
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.324	1.368	1.478
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	8.388	100	100
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	5	2.412	2.834
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	5	7.168	32.283
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	50.891	31.571	35.436
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	4.913	4.487	2.000
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	--	815	920
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.283.583	1.110.779	1.047.045
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	11.113	6.674	5.397
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	10.349	10.369	10.319
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	370.003	386.001	481.298
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		2.903,3	3.143,5	2.665,8

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 81.

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	91,67
Renta variable de Canadá	2,23
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	1,98
Acciones de otros países	3,19
Otros activos netos	0,93
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	8.391,74
- tipo de interés negativo	-13.618,30
Ingresos por dividendos	15.219.271,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	116.380,39
Ingresos totales	**15.330.424,83**
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	-256.692,72
Comisión única	-10.706.373,45
Otros gastos	-15.656,86
Gastos totales	**-10.978.723,03**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.351.701,80**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	386.952.952,08
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-64.601.748,09
- divisas	1.620.231,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**328.323.136,83**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-226.310.459,15
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-694.607,66
- divisas	-201.611,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**101.116.458,42**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.876.210.489,53
(Precio de compra USD 2.289.707.696,67)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	58.380.396,16
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	1.227.742,90
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.439.342,02
- 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	586.410,81
Activo total	**2.939.844.381,42**
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	-1.350.629,94
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.750.353,55
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	-33.488.778,32
Pasivo total	**-36.589.761,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.903.254.619,61**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	3.143.455.204,03
Suscripciones	361.401.017,74
Reembolsos	-702.494.616,15
Distribución	-223.444,43
Resultado de las operaciones	101.116.458,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.903.254.619,61**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.197.198
- emitido	1.232.975
- reembolsado	-2.609.741
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.820.432**

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

Allianz Better World Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**24.796.707,52**	**98,18**
Acciones						**8.305.930,03**	**32,89**
Australia						**156.525,83**	**0,62**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	23.512	AUD	9,91	156.525,83	0,62
Bélgica						**121.866,88**	**0,48**
BE0974320526	Umicore	Shs	3.128	EUR	38,96	121.866,88	0,48
Brasil						**60.236,68**	**0,24**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	3.347	USD	20,03	60.236,68	0,24
Canadá						**423.781,48**	**1,68**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	11.300	CAD	19,34	156.776,71	0,62
CA6665111002	Northland Power	Shs	1.424	CAD	41,35	42.240,80	0,17
CA85472N1096	Stantec	Shs	4.963	CAD	63,13	224.763,97	0,89
Chile						**153.083,05**	**0,61**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	7.643	GBP	17,00	153.083,05	0,61
China						**138.190,22**	**0,55**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	87.000	HKD	7,76	77.477,23	0,31
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	3.400	HKD	155,60	60.712,99	0,24
Dinamarca						**244.570,05**	**0,97**
DK0060094928	Orsted	Shs	1.259	DKK	824,20	139.504,59	0,55
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	3.965	DKK	197,10	105.065,46	0,42
Finlandia						**88.831,62**	**0,35**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	11.377	EUR	7,81	88.831,62	0,35
Francia						**148.206,94**	**0,59**
FR0010220475	Alstom	Shs	4.731	EUR	21,70	102.662,70	0,41
FR0000120578	Sanofi	Shs	487	EUR	93,52	45.544,24	0,18
Alemania						**112.002,45**	**0,44**
DE0007165631	Sartorius	Shs	111	EUR	406,80	45.154,80	0,18
DE000SYM9999	Symrise	Shs	613	EUR	109,05	66.847,65	0,26
Indonesia						**88.741,12**	**0,35**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	304.400	IDR	4.660,00	88.741,12	0,35
Irlanda						**320.895,41**	**1,27**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	889	EUR	102,00	90.678,00	0,36
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	3.159	EUR	40,76	128.760,84	0,51
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	712	USD	158,59	101.456,57	0,40
Israel						**50.538,81**	**0,20**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	179	USD	314,23	50.538,81	0,20
Italia						**42.583,37**	**0,17**
IT0003128367	Enel	Shs	6.923	EUR	6,15	42.583,37	0,17
Japón						**266.095,45**	**1,05**
JP3266400005	Kubota	Shs	7.300	JPY	2.303,00	123.629,83	0,49
JP3435750009	M3	Shs	700	JPY	4.469,00	23.004,61	0,09
JP3734800000	Nidec	Shs	1.200	JPY	9.748,00	86.020,75	0,34
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	1.300	JPY	3.498,00	33.440,26	0,13
Luxemburgo						**115.219,30**	**0,46**
LU1704650164	Befesa	Shs	668	EUR	72,30	48.296,40	0,19
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	733	EUR	91,30	66.922,90	0,27
Noruega						**207.704,93**	**0,82**
NO0010081235	NEL	Shs	55.779	NOK	14,84	85.508,07	0,34
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	2.566	NOK	461,00	122.196,86	0,48
España						**111.637,80**	**0,44**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	4.905	EUR	22,76	111.637,80	0,44
Suecia						**133.108,56**	**0,53**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	3.230	SEK	322,40	100.808,40	0,40
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	4.450	SEK	74,98	32.300,16	0,13
Suiza						**534.496,75**	**2,12**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	212	CHF	375,20	77.306,52	0,31
CH0030170408	Geberit	Shs	318	CHF	576,80	178.266,53	0,71

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	95	CHF	1.130,00	104.332,47	0,41
CH0013841017	Lonza Group	Shs	122	CHF	672,00	79.679,49	0,31
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	4.138	CHF	23,60	94.911,74	0,38
Países Bajos						**126.318,50**	**0,50**
NL0000009827	DSM	Shs	770	EUR	164,05	126.318,50	0,50
Reino Unido						**373.906,18**	**1,48**
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.580	GBP	35,74	66.550,86	0,26
GB0004052071	Halma	Shs	4.268	GBP	25,46	128.063,35	0,51
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	1.871	GBP	15,27	33.659,89	0,13
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	4.982	USD	22,46	100.539,76	0,40
GB0007908733	SSE	Shs	2.182	GBP	17,54	45.092,32	0,18
Uruguay						**128.724,55**	**0,51**
KYG290181018	Dlocal	Shs	4.419	USD	32,42	128.724,55	0,51
EE. UU.						**4.158.664,10**	**16,46**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	2.502	USD	11,04	24.818,80	0,10
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	899	USD	120,38	97.238,53	0,38
US0010841023	AGCO	Shs	567	USD	145,14	73.942,57	0,29
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	472	USD	135,46	57.448,33	0,23
US0304201033	American Water Works	Shs	918	USD	165,85	136.798,87	0,54
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.348	USD	89,30	108.159,76	0,43
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	12.407	NOK	34,95	44.793,65	0,18
US05352A1007	Avantor	Shs	3.671	USD	34,37	113.367,42	0,45
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.959	USD	99,60	175.314,62	0,69
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	608	USD	232,15	126.822,59	0,50
US8522341036	Block	Shs	626	USD	140,10	78.801,93	0,31
BMG169621056	Bunge	Shs	1.309	USD	109,71	129.035,80	0,51
US1488061029	Catalent	Shs	850	USD	110,83	84.644,87	0,33
US2283681060	Crown Holdings	Shs	419	USD	127,47	47.989,52	0,19
US2441991054	Deere	Shs	590	USD	415,55	220.292,48	0,87
US2788651006	Ecolab	Shs	781	USD	180,40	126.593,65	0,50
US3364331070	First Solar	Shs	1.114	USD	81,94	82.017,31	0,32
US3377381088	Fiserv	Shs	1.005	USD	102,14	92.232,99	0,37
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	901	USD	254,96	206.405,47	0,82
US4364401012	Hologic	Shs	877	USD	76,67	60.415,65	0,24
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	7.232	USD	16,17	105.073,40	0,42
US45167R1041	IDEX	Shs	828	USD	195,37	145.349,18	0,58
US4612021034	Intuit	Shs	340	USD	471,95	144.178,09	0,57
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	505	USD	269,00	122.058,50	0,48
US58470H1014	Medifast	Shs	737	USD	171,04	113.263,39	0,45
US60770K1079	Moderna	Shs	290	USD	174,92	45.578,69	0,18
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	2.185	USD	85,50	167.857,95	0,66
US6907421019	Owens Corning	Shs	463	USD	94,49	39.308,93	0,16
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	808	USD	118,49	86.023,56	0,34
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	17.720	USD	5,22	83.111,01	0,33
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	1.183	USD	73,07	77.669,09	0,31
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.465	USD	166,94	219.746,72	0,87
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	228	USD	595,15	121.923,00	0,48
US8962391004	Trimble	Shs	2.305	USD	72,91	151.001,89	0,60
US92826C8394	Visa -A-	Shs	668	USD	223,95	134.416,29	0,53
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.210	USD	159,45	173.354,16	0,69
US98419M1009	Xylem	Shs	1.789	USD	88,10	141.615,44	0,56
Bonos						**16.298.642,38**	**64,53**
Dinamarca						**376.920,00**	**1,49**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	90,03	180.053,24	0,71
XS2443438051	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0	%	98,43	196.866,76	0,78
Francia						**2.903.772,78**	**11,50**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014005NA6	0,1250 %	Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	89,94	179.875,90	0,71
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	400,0	%	94,16	376.644,08	1,49
FR0014007LL3	1,0000 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0	%	93,79	281.380,80	1,12
FR0013447232	1,1250 %	Covivio EUR Notes 19/31	EUR	300,0	%	89,27	267.815,67	1,06
FR0013519279	1,6250 %	Covivio EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	95,14	190.272,14	0,75
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	400,0	%	91,67	366.691,64	1,45
FR0013517307	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	300,0	%	96,72	290.153,46	1,15
FR0014006FE2	0,5200 %	Danone EUR MTN 21/30	EUR	200,0	%	92,72	185.430,24	0,74
FR0013322989	1,6250 %	Gecina EUR MTN 18/30	EUR	300,0	%	98,65	295.960,11	1,17
FR0014007NF1	1,0000 %	ICADE EUR Notes 22/30	EUR	200,0	%	92,64	185.283,86	0,73
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,72	94.721,58	0,38
FR0014006XA3	0,6250 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0	%	94,77	189.543,30	0,75
Alemania							**1.579.396,43**	**6,25**
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	50,0	%	99,62	49.807,72	0,20
XS2433244246	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/34	EUR	150,0	%	88,55	132.818,82	0,53
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	90,58	362.307,96	1,43
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0	%	97,73	390.913,64	1,55
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0	%	89,02	267.060,09	1,06
DE000A3MQS56	1,3750 %	Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	200,0	%	99,17	198.345,64	0,78
XS2399851901	2,2500 %	ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	89,07	178.142,56	0,70
Irlanda							**358.230,08**	**1,42**
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	89,56	358.230,08	1,42
Italia							**1.605.433,98**	**6,36**
XS2403533263	1,0000 %	A2A EUR MTN 21/33	EUR	250,0	%	87,33	218.318,95	0,87
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	300,0	%	95,91	287.729,25	1,14
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	92,15	184.307,24	0,73
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	95,14	285.429,09	1,13
XS2209023402	0,7500 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	300,0	%	88,73	266.202,69	1,05
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	400,0	%	90,86	363.446,76	1,44
Japón							**379.844,86**	**1,50**
XS2411311579	0,0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	100,0	%	96,18	96.176,20	0,38
XS2197349645	1,3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	300,0	%	94,56	283.668,66	1,12
Luxemburgo							**810.790,58**	**3,21**
XS2401704189	1,2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	89,99	179.977,02	0,71
XS2398746144	1,6250 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings EUR MTN 21/30	EUR	250,0	%	89,58	223.939,55	0,89
XS2397357463	0,9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	89,81	224.516,23	0,89
XS2238792175	0,7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	91,18	182.357,78	0,72
Portugal							**660.942,42**	**2,62**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	93,44	373.771,92	1,48
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0	%	95,72	287.170,50	1,14
España							**2.362.183,03**	**9,35**
XS2388941077	0,3750 %	Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	92,56	370.255,92	1,47
XS1799545329	1,8750 %	ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	300,0	%	99,24	297.732,87	1,18
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	97,25	291.756,48	1,15
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	93,56	187.125,56	0,74
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	%	97,49	292.464,36	1,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2434702424	0,6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	200,0	%	94,80	189.600,84	0,75
XS2405855375	1,5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	92,40	184.805,00	0,73
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	90,05	360.187,16	1,43
ES0243307016	1,0000 %	Kutxabank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0	%	94,13	188.254,84	0,74
Supranacional							**192.615,46**	**0,76**
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	96,31	192.615,46	0,76
Suecia							**938.738,43**	**3,72**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	300,0	%	89,10	267.306,21	1,06
XS2079107830	0,8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	93,59	280.775,49	1,11
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	300,0	%	96,73	290.177,73	1,15
XS2443749648	2,7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	100,0	%	100,48	100.479,00	0,40
Países Bajos							**3.246.531,22**	**12,85**
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	91,20	364.818,52	1,44
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	300,0	%	98,73	296.184,03	1,17
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR Notes 18/27	EUR	300,0	%	90,30	270.897,21	1,07
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	90,83	363.302,24	1,44
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	%	98,44	295.324,50	1,17
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	250,0	%	84,13	210.330,03	0,83
XS2459544339	1,8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0	%	100,02	100.024,78	0,40
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	103,30	309.893,82	1,23
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	91,04	364.179,72	1,44
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	101,80	305.404,23	1,21
XS2079678400	0,5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	92,45	184.892,16	0,73
XS2410367747	2,8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	92,59	92.591,30	0,37
XS2398710546	0,7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	88,69	88.688,68	0,35
Reino Unido							**403.868,01**	**1,60**
XS1228153661	1,3750 %	Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	98,60	295.794,93	1,17
GB00BM8Z2S21	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	100,0	%	91,70	108.073,08	0,43
EE. UU.							**479.375,10**	**1,90**
XS1998215559	1,3000 %	Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	300,0	%	95,92	287.758,38	1,14
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	95,81	191.616,72	0,76
Acciones de participación							**192.135,11**	**0,76**
Alemania							**81.975,98**	**0,32**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)		Shs	522	USD	174,78	81.975,98	0,32
Kazajistán							**110.159,13**	**0,44**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)		Shs	2.376	USD	51,60	110.159,13	0,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**24.796.707,52**	**98,18**
Depósitos en entidades financieras							**379.265,07**	**1,50**
Depósitos a la vista							**379.265,07**	**1,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				379.265,07	1,50
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**379.265,07**	**1,50**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**136.150,00**	**0,54**
Operaciones de futuros					**136.150,00**	**0,54**
Futuros de bonos vendidos					**136.150,00**	**0,54**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-14	EUR	157,92	136.150,00	0,54
Inversiones en derivados					**136.150,00**	**0,54**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-55.599,83**	**-0,22**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**25.256.522,76**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	90,07	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	99,04	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	991,07	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	990,92	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	895,31	980,52
Acciones en circulación		28.452	20.000
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	10	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	265	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	27	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	1	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	28.149	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		25,3	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	18,36
Países Bajos	13,35
Francia	12,09
España	9,79
Alemania	7,01
Italia	6,53
Suecia	4,25
Luxemburgo	3,67
Reino Unido	3,08
Irlanda	2,69
Portugal	2,62
Japón	2,55
Dinamarca	2,46
Suiza	2,12
Otros países	7,61
Otros activos netos	1,82
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	24.796.707,52
(Precio de compra EUR 27.277.176,48)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	379.265,07
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	80.555,29
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	9.500,27
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.744,80
- 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	136.150,00
- 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	**25.412.922,95**
Pasivo bancario	-99.007,00
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	-46.994,91
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-10.398,28
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	**-156.400,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**25.256.522,76**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	19.610.466,97
Suscripciones	8.755.405,45
Reembolsos	-790.240,92
Resultado de las operaciones	-2.319.108,74
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**25.256.522,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	20.000
- emitido	9.286
- reembolsado	-834
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.452**

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

Allianz Better World Dynamic

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**27.572.605,81**	**97,84**
Acciones						**21.158.659,01**	**75,08**
Australia						**418.962,23**	**1,49**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	62.933	AUD	9,91	418.962,23	1,49
Bélgica						**326.095,20**	**1,16**
BE0974320526	Umicore	Shs	8.370	EUR	38,96	326.095,20	1,16
Brasil						**161.165,06**	**0,57**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	8.955	USD	20,03	161.165,06	0,57
Canadá						**1.128.865,51**	**4,01**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	30.231	CAD	19,34	419.426,26	1,49
CA6665111002	Northland Power	Shs	3.649	CAD	41,35	108.242,05	0,39
CA85472N1096	Stantec	Shs	13.275	CAD	63,13	601.197,20	2,13
Chile						**391.310,14**	**1,39**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	19.537	GBP	17,00	391.310,14	1,39
China						**366.426,26**	**1,30**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	231.000	HKD	7,76	205.715,40	0,73
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	9.000	HKD	155,60	160.710,86	0,57
Dinamarca						**405.265,69**	**1,44**
DK0060094928	Orsted	Shs	1.597	DKK	824,20	176.956,98	0,63
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	8.616	DKK	197,10	228.308,71	0,81
Finlandia						**237.644,29**	**0,84**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	30.436	EUR	7,81	237.644,29	0,84
Francia						**383.972,40**	**1,36**
FR0010220475	Alstom	Shs	12.092	EUR	21,70	262.396,40	0,93
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.300	EUR	93,52	121.576,00	0,43
Alemania						**314.604,15**	**1,12**
DE0007165631	Sartorius	Shs	334	EUR	406,80	135.871,20	0,48
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.639	EUR	109,05	178.732,95	0,64
Indonesia						**226.837,92**	**0,80**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	778.100	IDR	4.660,00	226.837,92	0,80
Irlanda						**858.166,34**	**3,04**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	2.376	EUR	102,00	242.352,00	0,86
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	8.452	EUR	40,76	344.503,52	1,22
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.904	USD	158,59	271.310,82	0,96
Israel						**108.700,80**	**0,39**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	385	USD	314,23	108.700,80	0,39
Italia						**109.493,95**	**0,39**
IT0003128367	Enel	Shs	17.801	EUR	6,15	109.493,95	0,39
Japón						**656.085,47**	**2,33**
JP3266400005	Kubota	Shs	19.300	JPY	2.303,00	326.856,95	1,16
JP3435750009	M3	Shs	2.200	JPY	4.469,00	72.300,20	0,26
JP3734800000	Nidec	Shs	2.400	JPY	9.748,00	172.041,51	0,61
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	3.300	JPY	3.498,00	84.886,81	0,30
Luxemburgo						**333.145,30**	**1,18**
LU1704650164	Befesa	Shs	1.788	EUR	72,30	129.272,40	0,46
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	2.233	EUR	91,30	203.872,90	0,72
Noruega						**546.640,74**	**1,94**
NO0010081235	NEL	Shs	143.328	NOK	14,84	219.718,90	0,78
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	6.865	NOK	461,00	326.921,84	1,16
España						**284.955,20**	**1,01**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	12.520	EUR	22,76	284.955,20	1,01
Suecia						**356.044,89**	**1,26**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	8.640	SEK	322,40	269.654,67	0,96
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	11.902	SEK	74,98	86.390,22	0,30
Suiza						**1.429.343,01**	**5,07**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	566	CHF	375,20	206.393,83	0,73
CH0030170408	Geberit	Shs	850	CHF	576,80	476.498,60	1,69

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	254	CHF	1.130,00	278.952,08	0,99
CH0013841017	Lonza Group	Shs	327	CHF	672,00	213.567,16	0,76
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	11.071	CHF	23,60	253.931,34	0,90
Países Bajos						**337.778,95**	**1,20**
NL0000009827	DSM	Shs	2.059	EUR	164,05	337.778,95	1,20
Reino Unido						**992.848,43**	**3,52**
GB0002318888	Cranswick	Shs	4.227	GBP	35,74	178.044,62	0,63
GB0004052071	Halma	Shs	11.419	GBP	25,46	342.632,47	1,22
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	4.843	GBP	15,27	87.127,12	0,31
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	13.331	USD	22,46	269.027,60	0,95
GB0007908733	SSE	Shs	5.614	GBP	17,54	116.016,62	0,41
Uruguay						**288.996,66**	**1,03**
KYG290181018	Dlocal	Shs	9.921	USD	32,42	288.996,66	1,03
EE. UU.						**10.495.310,42**	**37,24**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	6.691	USD	11,04	66.371,93	0,24
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.404	USD	120,38	260.023,84	0,92
US0010841023	AGCO	Shs	1.447	USD	145,14	188.703,53	0,67
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.262	USD	135,46	153.601,26	0,54
US0304201033	American Water Works	Shs	1.920	USD	165,85	286.115,29	1,02
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	3.458	USD	89,30	277.460,28	0,98
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	33.191	NOK	34,95	119.831,22	0,43
US05352A1007	Avantor	Shs	9.821	USD	34,37	303.291,06	1,08
US0565251081	Badger Meter	Shs	5.243	USD	99,60	469.206,00	1,66
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	1.624	USD	232,15	338.749,82	1,20
US8522341036	Block	Shs	1.600	USD	140,10	201.410,67	0,71
BMG169621056	Bunge	Shs	3.504	USD	109,71	345.409,82	1,23
US1488061029	Catalent	Shs	2.271	USD	110,83	226.151,17	0,80
US2283681060	Crown Holdings	Shs	1.120	USD	127,47	128.277,47	0,46
US2441991054	Deere	Shs	1.579	USD	415,55	589.562,40	2,09
US2788651006	Ecolab	Shs	2.088	USD	180,40	338.447,56	1,20
US3364331070	First Solar	Shs	2.417	USD	81,94	177.949,58	0,63
US3377381088	Fiserv	Shs	2.605	USD	102,14	239.071,58	0,85
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	2.410	USD	254,96	552.094,55	1,96
US4364401012	Hologic	Shs	2.343	USD	76,67	161.406,91	0,57
US45167R1041	IDEX	Shs	2.215	USD	195,37	388.826,60	1,38
US4612021034	Intuit	Shs	832	USD	471,95	352.812,27	1,25
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.349	USD	269,00	326.053,30	1,16
US58470H1014	Medifast	Shs	1.969	USD	171,04	302.599,20	1,07
US60770K1079	Moderna	Shs	854	USD	174,92	134.221,38	0,48
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	4.745	USD	85,50	364.524,48	1,29
US6907421019	Owens Corning	Shs	1.238	USD	94,49	105.106,81	0,37
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.198	USD	118,49	127.544,84	0,45
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	47.405	USD	5,22	222.340,73	0,79
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	3.166	USD	73,07	207.861,66	0,74
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	3.918	USD	166,94	587.691,22	2,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	611	USD	595,15	326.732,26	1,16
US8962391004	Trimble	Shs	6.166	USD	72,91	403.938,25	1,43
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.781	USD	223,95	358.376,36	1,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	3.240	USD	159,45	464.187,99	1,65
US98419M1009	Xylem	Shs	5.045	USD	88,10	399.357,13	1,42
Bonos						**5.917.760,55**	**21,00**
Dinamarca						**188.460,00**	**0,67**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,03	90.026,62	0,32
XS2443438051	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	100,0	%	98,43	98.433,38	0,35
Francia						**941.677,69**	**3,34**
FR0014007LL3	1,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	%	93,79	93.793,60	0,33

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	100,0	%	89,27	89.271,89	0,32
FR0014005J14	0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	91,67	91.672,91	0,32
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	200,0	%	96,72	193.435,64	0,69
FR0014006FE2	0,5200 % Danone EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	92,72	92.715,12	0,33
FR0013322989	1,6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	98,65	98.653,37	0,35
FR0014007NF1	1,0000 % ICADE EUR Notes 22/30	EUR	100,0	%	92,64	92.641,93	0,33
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,72	94.721,58	0,33
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	%	94,77	94.771,65	0,34
Alemania						**831.440,84**	**2,95**
XS2433244246	0,8750 % E.ON EUR MTN 22/34	EUR	100,0	%	88,55	88.545,88	0,32
DE000LB2V7C3	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	90,58	181.153,98	0,64
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	97,73	195.456,82	0,69
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	200,0	%	89,02	178.040,06	0,63
DE000A3MQS56	1,3750 % Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	99,17	99.172,82	0,35
XS2399851901	2,2500 % ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	89,07	89.071,28	0,32
Irlanda						**179.115,04**	**0,64**
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	89,56	179.115,04	0,64
Italia						**642.283,52**	**2,28**
XS2403533263	1,0000 % A2A EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	87,33	87.327,58	0,31
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	100,0	%	95,91	95.909,75	0,34
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	92,15	184.307,24	0,65
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	95,14	95.143,03	0,34
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	88,73	88.734,23	0,32
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	90,86	90.861,69	0,32
Japón						**94.556,22**	**0,34**
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	94,56	94.556,22	0,34
Luxemburgo						**446.213,31**	**1,58**
XS2401704189	1,2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	89,99	179.977,02	0,64
XS2398746144	1,6250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings EUR MTN 21/30	EUR	200,0	%	89,58	179.151,64	0,63
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	87,08	87.084,65	0,31
Portugal						**95.723,50**	**0,34**
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	95,72	95.723,50	0,34
España						**752.607,41**	**2,67**
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	92,56	92.563,98	0,33
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	100,0	%	99,24	99.244,29	0,35
XS2194370727	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	97,25	97.252,16	0,34
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	93,56	93.562,78	0,33
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	97,49	97.488,12	0,35
XS2405855375	1,5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	92,40	92.402,50	0,33
ES0239140025	0,7500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	90,05	180.093,58	0,64
Supranacional						**96.307,73**	**0,34**
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,31	96.307,73	0,34
Suecia						**279.419,81**	**0,99**
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	89,10	89.102,07	0,32
XS2079107830	0,8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	93,59	93.591,83	0,33
XS2082429890	1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	100,0	%	96,73	96.725,91	0,34
Países Bajos						**1.025.592,81**	**3,64**
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	98,73	98.728,01	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	200,0	%	90,30	180.598,14	0,64
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	90,83	90.825,56	0,32
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	98,44	98.441,50	0,35
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	84,13	168.264,02	0,60
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	103,30	103.297,94	0,37
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,04	91.044,93	0,32
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	101,80	101.801,41	0,36
XS2410367747	2,8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	92,59	92.591,30	0,33
Reino Unido							**152.634,85**	**0,54**
XS1228153661	1,3750 %	Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	98,60	98.598,31	0,35
GB00BM8Z2S21	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0	%	91,70	54.036,54	0,19
EE. UU.							**191.727,82**	**0,68**
XS1998215559	1,3000 %	Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	95,92	95.919,46	0,34
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	100,0	%	95,81	95.808,36	0,34
Acciones de participación							**496.186,25**	**1,76**
Alemania							**241.373,71**	**0,86**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)		Shs	1.537	USD	174,78	241.373,71	0,86
Kazajistán							**254.812,54**	**0,90**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)		Shs	5.496	USD	51,60	254.812,54	0,90
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**27.572.605,81**	**97,84**
Depósitos en entidades financieras							**661.353,17**	**2,35**
Depósitos a la vista							**661.353,17**	**2,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				661.353,17	2,35
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**661.353,17**	**2,35**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**51.570,00**	**0,18**
Operaciones de futuros					**51.570,00**	**0,18**
Futuros de bonos vendidos					**51.570,00**	**0,18**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-7	EUR	157,92	51.570,00	0,18
Inversiones en derivados					**51.570,00**	**0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-102.395,32**	**-0,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**28.183.133,66**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	86,70	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	101,21	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	1.013,19	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	1.012,84	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	863,59	962,64
Acciones en circulación		32.902	20.000
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	44	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	268	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	26	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	27	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	32.537	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		28,2	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	37,92
Suiza	5,07
Alemania	4,93
Países Bajos	4,84
Francia	4,70
Reino Unido	4,06
Canadá	4,01
Irlanda	3,68
España	3,68
Luxemburgo	2,76
Japón	2,67
Italia	2,67
Suecia	2,25
Dinamarca	2,11
Otros países	12,49
Otros activos netos	2,16
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	27.572.605,81
(Precio de compra EUR 30.706.425,51)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	661.353,17
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	31.816,58
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	24.658,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	40.680,38
- 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	51.570,00
- 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	**28.382.684,43**
Pasivo bancario	-32.999,71
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	-151.707,10
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.843,96
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	**-199.550,77**
Patrimonio neto del Subfondo	**28.183.133,66**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	19.252.811,63
Suscripciones	13.813.500,17
Reembolsos	-1.801.541,72
Resultado de las operaciones	-3.081.636,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**28.183.133,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	20.000
- emitido	14.975
- reembolsado	-2.073
- a finales del periodo de presentación de informes	**32.902**

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

Allianz Better World Moderate

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**28.350.295,21**	**98,34**
Acciones						**15.716.979,58**	**54,52**
Australia						**296.321,93**	**1,03**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	44.511	AUD	9,91	296.321,93	1,03
Bélgica						**230.721,12**	**0,80**
BE0974320526	Umicore	Shs	5.922	EUR	38,96	230.721,12	0,80
Brasil						**114.048,35**	**0,40**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	6.337	USD	20,03	114.048,35	0,40
Canadá						**802.171,42**	**2,78**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	21.392	CAD	19,34	296.793,57	1,03
CA6665111002	Northland Power	Shs	2.695	CAD	41,35	79.943,09	0,28
CA85472N1096	Stantec	Shs	9.394	CAD	63,13	425.434,76	1,47
Chile						**291.945,36**	**1,01**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	14.576	GBP	17,00	291.945,36	1,01
China						**261.227,44**	**0,91**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	163.000	HKD	7,76	145.158,49	0,51
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	6.500	HKD	155,60	116.068,95	0,40
Dinamarca						**463.056,88**	**1,61**
DK0060094928	Orsted	Shs	2.384	DKK	824,20	264.161,20	0,92
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	7.506	DKK	197,10	198.895,68	0,69
Finlandia						**168.168,70**	**0,58**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	21.538	EUR	7,81	168.168,70	0,58
Francia						**281.865,92**	**0,98**
FR0010220475	Alstom	Shs	9.020	EUR	21,70	195.734,00	0,68
FR0000120578	Sanofi	Shs	921	EUR	93,52	86.131,92	0,30
Alemania						**211.112,40**	**0,73**
DE0007165631	Sartorius	Shs	208	EUR	406,80	84.614,40	0,29
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.160	EUR	109,05	126.498,00	0,44
Indonesia						**169.202,84**	**0,59**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	580.400	IDR	4.660,00	169.202,84	0,59
Irlanda						**607.331,32**	**2,11**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.682	EUR	102,00	171.564,00	0,59
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.982	EUR	40,76	243.826,32	0,85
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.347	USD	158,59	191.941,00	0,67
Israel						**96.277,85**	**0,33**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	341	USD	314,23	96.277,85	0,33
Italia						**80.553,50**	**0,28**
IT0003128367	Enel	Shs	13.096	EUR	6,15	80.553,50	0,28
Japón						**501.733,30**	**1,74**
JP3266400005	Kubota	Shs	13.800	JPY	2.303,00	233.711,18	0,81
JP3435750009	M3	Shs	1.400	JPY	4.469,00	46.009,22	0,16
JP3734800000	Nidec	Shs	2.200	JPY	9.748,00	157.704,71	0,55
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	2.500	JPY	3.498,00	64.308,19	0,22
Luxemburgo						**217.837,70**	**0,76**
LU1704650164	Befesa	Shs	1.264	EUR	72,30	91.387,20	0,32
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	1.385	EUR	91,30	126.450,50	0,44
Noruega						**392.959,79**	**1,36**
NO0010081235	NEL	Shs	105.425	NOK	14,84	161.614,37	0,56
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	4.858	NOK	461,00	231.345,42	0,80
España						**211.030,72**	**0,73**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	9.272	EUR	22,76	211.030,72	0,73
Suecia						**251.924,95**	**0,87**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	6.113	SEK	322,40	190.786,92	0,66
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	8.423	SEK	74,98	61.138,03	0,21
Suiza						**1.012.699,66**	**3,51**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	402	CHF	375,20	146.590,67	0,51
CH0030170408	Geberit	Shs	602	CHF	576,80	337.473,12	1,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	181	CHF	1.130,00	198.780,82	0,69
CH0013841017	Lonza Group	Shs	230	CHF	672,00	150.215,43	0,52
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	7.832	CHF	23,60	179.639,62	0,62
Países Bajos						**239.020,85**	**0,83**
NL0000009827	DSM	Shs	1.457	EUR	164,05	239.020,85	0,83
Reino Unido						**707.686,93**	**2,45**
GB0002318888	Cranswick	Shs	2.991	GBP	35,74	125.983,31	0,44
GB0004052071	Halma	Shs	8.080	GBP	25,46	242.444,20	0,84
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	3.538	GBP	15,27	63.649,75	0,22
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	9.432	USD	22,46	190.343,44	0,66
GB0007908733	SSE	Shs	4.126	GBP	17,54	85.266,23	0,29
Uruguay						**243.699,84**	**0,85**
KYG290181018	Dlocal	Shs	8.366	USD	32,42	243.699,84	0,85
EE. UU.						**7.864.380,81**	**27,28**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	4.735	USD	11,04	46.969,23	0,16
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.703	USD	120,38	184.201,58	0,64
US0010841023	AGCO	Shs	1.072	USD	145,14	139.799,71	0,48
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	894	USD	135,46	108.811,04	0,38
US0304201033	American Water Works	Shs	1.740	USD	165,85	259.291,98	0,90
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	2.549	USD	89,30	204.524,65	0,71
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	23.485	NOK	34,95	84.789,14	0,29
US05352A1007	Avantor	Shs	6.949	USD	34,37	214.598,27	0,74
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.711	USD	99,60	332.104,42	1,15
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	1.150	USD	232,15	239.878,26	0,83
US8522341036	Block	Shs	1.183	USD	140,10	148.918,02	0,52
BMG169621056	Bunge	Shs	2.478	USD	109,71	244.270,98	0,85
US1488061029	Catalent	Shs	1.608	USD	110,83	160.128,17	0,56
US2283681060	Crown Holdings	Shs	792	USD	127,47	90.710,49	0,31
US2441991054	Deere	Shs	1.119	USD	415,55	417.808,95	1,45
US2788651006	Ecolab	Shs	1.477	USD	180,40	239.409,51	0,83
US3364331070	First Solar	Shs	2.107	USD	81,94	155.126,10	0,54
US3377381088	Fiserv	Shs	1.902	USD	102,14	174.554,37	0,61
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.706	USD	254,96	390.818,80	1,36
US4364401012	Hologic	Shs	1.659	USD	76,67	114.286,84	0,40
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	13.690	USD	16,17	198.901,40	0,69
US45167R1041	IDEX	Shs	1.567	USD	195,37	275.075,07	0,95
US4612021034	Intuit	Shs	645	USD	471,95	273.514,32	0,95
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	955	USD	269,00	230.823,50	0,80
US58470H1014	Medifast	Shs	1.394	USD	171,04	214.232,24	0,74
US60770K1079	Moderna	Shs	549	USD	174,92	86.285,17	0,30
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	4.134	USD	85,50	317.585,71	1,10
US6907421019	Owens Corning	Shs	878	USD	94,49	74.542,63	0,26
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.530	USD	118,49	162.891,15	0,57
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	33.544	USD	5,22	157.329,34	0,55
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.239	USD	73,07	147.000,08	0,51
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	2.772	USD	166,94	415.793,79	1,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	433	USD	595,15	231.546,76	0,80
US8962391004	Trimble	Shs	4.363	USD	72,91	285.822,67	0,99
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.220	USD	223,95	245.490,82	0,85
US94106L1098	Waste Management	Shs	2.293	USD	159,45	328.513,29	1,14
US98419M1009	Xylem	Shs	3.386	USD	88,10	268.032,36	0,93
Bonos						**12.276.895,07**	**42,59**
Dinamarca						**188.460,00**	**0,65**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,03	90.026,62	0,31
XS2443438051	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	100,0	%	98,43	98.433,38	0,34
Francia						**1.683.213,99**	**5,84**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	300,0	%	94,16	282.483,06	0,98
FR0014007LL3	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	200,0	%	93,79	187.587,20	0,65
FR0013447232	1,1250 %	Covivio EUR Notes 19/31	EUR	200,0	%	89,27	178.543,78	0,62
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0	%	91,67	275.018,73	0,96
FR0013517307	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	200,0	%	96,72	193.435,64	0,67
FR0014006FE2	0,5200 %	Danone EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	92,72	92.715,12	0,32
FR0013322989	1,6250 %	Gecina EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	98,65	98.653,37	0,34
FR0014007NF1	1,0000 %	ICADE EUR Notes 22/30	EUR	200,0	%	92,64	185.283,86	0,64
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,72	94.721,58	0,33
FR0014006XA3	0,6250 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	%	94,77	94.771,65	0,33
Alemania							**1.496.248,94**	**5,19**
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	%	97,80	293.402,01	1,02
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	50,0	%	99,62	49.807,72	0,17
XS2433244246	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/34	EUR	150,0	%	88,55	132.818,82	0,46
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	90,58	271.730,97	0,94
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0	%	97,73	293.185,23	1,02
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0	%	89,02	267.060,09	0,93
DE000A3MQS56	1,3750 %	Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	99,17	99.172,82	0,34
XS2399851901	2,2500 %	ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	89,07	89.071,28	0,31
Irlanda							**268.672,56**	**0,93**
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	300,0	%	89,56	268.672,56	0,93
Italia							**1.000.835,43**	**3,47**
XS2403533263	1,0000 %	A2A EUR MTN 21/33	EUR	200,0	%	87,33	174.655,16	0,61
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	200,0	%	95,91	191.819,50	0,66
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	92,15	184.307,24	0,64
XS2209023402	0,7500 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	88,73	177.468,46	0,62
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0	%	90,86	272.585,07	0,94
Japón							**379.844,86**	**1,32**
XS2411311579	0,0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	100,0	%	96,18	96.176,20	0,33
XS2197349645	1,3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	300,0	%	94,56	283.668,66	0,99
Luxemburgo							**1.083.842,05**	**3,76**
XS2401704189	1,2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	89,99	179.977,02	0,62
XS2398746144	1,6250 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings EUR MTN 21/30	EUR	300,0	%	89,58	268.727,46	0,93
XS2397357463	0,9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	300,0	%	89,81	269.419,47	0,94
XS2238792175	0,7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	91,18	91.178,89	0,32
XS2187529180	1,6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	93,73	187.454,56	0,65
XS2360041474	0,5000 %	Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	87,08	87.084,65	0,30
Portugal							**376.052,44**	**1,31**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	300,0	%	93,44	280.328,94	0,98
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	95,72	95.723,50	0,33
España							**943.133,25**	**3,27**
XS1799545329	1,8750 %	ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	99,24	198.488,58	0,69
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	93,56	187.125,56	0,65
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	97,49	194.976,24	0,67
XS2405855375	1,5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	92,40	92.402,50	0,32
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	300,0	%	90,05	270.140,37	0,94

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Supranacional							**96.307,73**	**0,33**
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,31	96.307,73	0,33
Suecia							**1.020.216,66**	**3,54**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	89,10	445.510,35	1,55
XS2079107830	0,8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	93,59	280.775,49	0,97
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	200,0	%	96,73	193.451,82	0,67
XS2443749648	2,7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	100,0	%	100,48	100.479,00	0,35
Países Bajos							**2.913.761,64**	**10,11**
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	300,0	%	91,20	273.613,89	0,95
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	98,73	394.912,04	1,37
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	200,0	%	90,30	180.598,14	0,63
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	90,83	272.476,68	0,94
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	%	98,44	196.883,00	0,68
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	84,13	168.264,02	0,58
XS2459544339	1,8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0	%	100,02	100.024,78	0,35
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	103,30	206.595,88	0,72
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	91,04	273.134,79	0,95
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	101,80	203.602,82	0,71
XS2079678400	0,5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	92,45	369.784,32	1,28
XS2410367747	2,8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	92,59	185.182,60	0,64
XS2398710546	0,7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	88,69	88.688,68	0,31
Reino Unido							**251.233,16**	**0,87**
XS1228153661	1,3750 %	Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	98,60	197.196,62	0,68
GB00BM8Z2S21	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0	%	91,70	54.036,54	0,19
EE. UU.							**575.072,36**	**2,00**
XS1998215559	1,3000 %	Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	95,92	191.838,92	0,67
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	400,0	%	95,81	383.233,44	1,33
Acciones de participación							**356.420,56**	**1,23**
Alemania							**155.157,60**	**0,54**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)		Shs	988	USD	174,78	155.157,60	0,54
Kazajistán							**201.262,96**	**0,69**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)		Shs	4.341	USD	51,60	201.262,96	0,69
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**28.350.295,21**	**98,34**
Depósitos en entidades financieras							**471.060,40**	**1,63**
Depósitos a la vista							**471.060,40**	**1,63**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				471.060,40	1,63
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**471.060,40**	**1,63**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**93.570,00**	**0,33**
Operaciones de futuros					**93.570,00**	**0,33**
Futuros de bonos vendidos					**93.570,00**	**0,33**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-13	EUR	157,92	93.570,00	0,33
Inversiones en derivados					**93.570,00**	**0,33**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-86.916,54**	**-0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**28.828.009,07**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	88,73	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	99,99	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	1.000,88	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	1.000,42	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	883,12	971,69
Acciones en circulación		32.904	20.000
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	33	--
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	265	--
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	27	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	1	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	32.578	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		28,8	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	29,28
Países Bajos	10,94
Francia	6,82
Alemania	6,46
Luxemburgo	4,52
Suecia	4,41
España	4,00
Italia	3,75
Suiza	3,51
Reino Unido	3,32
Japón	3,06
Irlanda	3,04
Canadá	2,78
Dinamarca	2,26
Otros países	10,19
Otros activos netos	1,66
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	28.350.295,21
(Precio de compra EUR 31.206.284,20)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	471.060,40
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	62.079,09
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	18.499,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	30.950,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	191.871,29
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	93.570,00
- 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	**29.218.325,98**
Pasivo bancario	-59.080,41
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	-284.744,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-31.922,13
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.569,77
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	**-390.316,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**28.828.009,07**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	19.433.845,73
Suscripciones	14.963.562,94
Reembolsos	-2.802.921,65
Resultado de las operaciones	-2.766.477,95
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**28.828.009,07**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	20.000
- emitido	16.068
- reembolsado	-3.164
- a finales del periodo de presentación de informes	**32.904**

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

Allianz Capital Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**825.073.739,42**	**97,73**
Acciones						**252.665.196,15**	**29,93**
Dinamarca						**47.320.774,46**	**5,61**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	243.519	DKK	99,26	3.249.655,19	0,38
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	22.368	DKK	493,30	1.483.434,69	0,18
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	59.642	DKK	1.027,00	8.234.795,18	0,98
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	97.832	DKK	1.314,00	17.282.495,68	2,05
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	166.370	DKK	763,20	17.070.393,72	2,02
Francia						**32.927.806,31**	**3,90**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	187.386	EUR	45,09	8.448.297,81	1,00
FR0010307819	Legrand	Shs	62.615	EUR	86,80	5.434.982,00	0,65
FR0000120321	L'Oréal	Shs	21.939	EUR	370,50	8.128.399,50	0,96
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	16.605	EUR	657,40	10.916.127,00	1,29
Alemania						**39.430.780,42**	**4,67**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	40.238	EUR	216,40	8.707.503,20	1,03
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	368.196	EUR	31,18	11.478.510,30	1,36
DE0006452907	Nemetschek	Shs	30.179	EUR	88,74	2.678.084,46	0,32
DE0007164600	SAP	Shs	69.466	EUR	102,56	7.124.432,96	0,84
DE0007165631	Sartorius	Shs	7.384	EUR	406,80	3.003.811,20	0,36
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	132.342	EUR	48,65	6.438.438,30	0,76
Irlanda						**14.266.805,49**	**1,69**
IE0002424939	DCC	Shs	29.570	GBP	59,26	2.065.166,25	0,25
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	32.392	EUR	102,00	3.303.984,00	0,39
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	91.654	EUR	88,46	8.107.712,84	0,96
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	8.936	EUR	88,40	789.942,40	0,09
Italia						**1.674.185,40**	**0,20**
IT0004056880	Amplifon	Shs	41.155	EUR	40,68	1.674.185,40	0,20
Luxemburgo						**859.133,00**	**0,10**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	9.410	EUR	91,30	859.133,00	0,10
Suecia						**33.979.172,47**	**4,02**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	321.272	SEK	257,40	8.005.355,02	0,95
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	157.619	SEK	487,90	7.444.551,92	0,88
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	334.003	SEK	200,20	6.473.119,40	0,77
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	600.776	SEK	132,90	7.729.238,94	0,91
SE0007074281	Hexpol	Shs	210.065	SEK	92,66	1.884.278,84	0,22
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	115.480	SEK	218,50	2.442.628,35	0,29
Suiza						**39.402.970,81**	**4,67**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	461	CHF	11.280,00	5.053.909,66	0,60
CH0013841017	Lonza Group	Shs	8.511	CHF	672,00	5.558.624,19	0,66
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	8.502	CHF	1.159,50	9.580.966,09	1,14
CH0418792922	Sika	Shs	46.833	CHF	309,60	14.091.926,85	1,67
CH0012453913	Temenos	Shs	22.130	CHF	90,96	1.956.362,44	0,23
CH0311864901	VAT Group	Shs	9.025	CHF	360,40	3.161.181,58	0,37
Países Bajos						**35.823.262,00**	**4,24**
NL0012969182	Adyen	Shs	5.700	EUR	1.866,60	10.639.620,00	1,26
NL0010273215	ASML Holding	Shs	40.645	EUR	619,60	25.183.642,00	2,98
Reino Unido						**6.980.305,79**	**0,83**
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	19.248	GBP	126,45	2.868.444,76	0,34
GB0007669376	St James's Place	Shs	237.506	GBP	14,69	4.111.861,03	0,49
Bonos						**572.408.543,27**	**67,80**
Australia						**10.823.438,19**	**1,28**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	98,17	1.079.887,38	0,13
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	93,79	468.943,65	0,06
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	%	98,52	985.246,30	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2397077426	0,1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0	%	91,86	1.469.777,12	0,17
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	400,0	%	89,18	356.732,92	0,04
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	90,49	904.904,10	0,11
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,48	1.004.753,80	0,12
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	99,69	99.694,52	0,01
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	101,93	1.019.346,30	0,12
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	96,33	1.252.349,54	0,15
XS1506398244	0,8750 % Westpac Banking EUR MTN 16/27	EUR	1.000,0	%	97,35	973.483,80	0,11
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking EUR MTN 18/23	EUR	1.200,0	%	100,69	1.208.318,76	0,14
Austria						**9.039.244,69**	**1,07**
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	101,13	7.079.327,50	0,84
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	100,67	704.719,19	0,08
AT0000A2RY95	0,1250 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0	%	89,66	1.255.198,00	0,15
Bélgica						**15.510.187,35**	**1,84**
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.800,0	%	105,60	2.956.828,00	0,35
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	5.500,0	%	101,00	5.555.055,00	0,66
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	4.500,0	%	90,84	4.087.890,00	0,48
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0	%	98,65	1.282.441,16	0,15
BE0002831122	0,6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	900,0	%	88,89	800.048,70	0,10
BE0002826072	0,3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	900,0	%	91,99	827.924,49	0,10
Canadá						**7.654.203,86**	**0,91**
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,51	1.005.098,10	0,12
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	94,17	847.538,91	0,10
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	99,25	793.995,20	0,09
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	%	100,75	1.108.247,91	0,13
XS2435787283	0,5000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	1.300,0	%	91,39	1.188.083,65	0,14
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	98,53	985.318,10	0,12
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,43	301.275,09	0,04
XS2432502008	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0	%	94,98	1.424.646,90	0,17
Dinamarca						**2.893.005,15**	**0,34**
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	%	97,56	487.795,45	0,06
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	94,14	470.699,70	0,05
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.000,0	%	98,12	981.180,00	0,12
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	95,33	953.330,00	0,11
Finlandia						**5.813.806,09**	**0,69**
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	1.050,0	%	99,80	1.047.856,95	0,12
XS1548533329	0,6250 % Kuntarahoitus EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	%	98,73	1.086.065,75	0,13
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	100,61	1.307.904,78	0,16
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	100,99	605.939,94	0,07
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	99,50	1.144.294,85	0,14
XS1888184121	2,2500 % Sampo EUR MTN 18/30	EUR	600,0	%	103,62	621.743,82	0,07
Francia						**118.427.021,05**	**14,03**
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	%	101,54	1.015.360,90	0,12
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	400,0	%	89,72	358.872,52	0,04
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.200,0	%	100,31	1.203.736,56	0,14
FR0012300812	1,8750 % APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0	%	102,51	512.557,65	0,06
FR0013044278	1,5000 % APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	%	101,63	1.016.280,40	0,12
FR0013220258	1,2500 % APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0	%	99,81	598.843,08	0,07
FR0013477486	0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	400,0	%	100,19	400.765,40	0,05
FR0012452191	1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	101,25	303.758,52	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22	EUR	600,0	%	101,50	609.023,64	0,07
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	99,44	99.440,59	0,01
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	99,63	498.130,80	0,06
XS1166201035	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	100,87	504.344,10	0,06
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	102,26	306.777,81	0,04
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	101,89	611.369,10	0,07
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	900,0	%	100,85	907.678,17	0,11
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	92,28	922.811,00	0,11
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	%	93,82	750.595,20	0,09
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	%	94,39	660.709,42	0,08
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.700,0	%	100,14	1.702.412,98	0,20
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	101,05	606.322,02	0,07
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,51	1.005.095,90	0,12
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0	%	98,74	1.184.826,24	0,14
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	94,16	941.589,90	0,11
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	%	98,79	1.185.473,28	0,14
FR0013396447	1,0000 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	600,0	%	100,75	604.488,42	0,07
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0	%	90,41	904.134,80	0,11
FR0013088424	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	%	100,03	700.175,42	0,08
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	99,43	198.850,70	0,02
FR0013505260	2,6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	103,58	1.242.983,64	0,15
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	%	100,19	3.706.846,11	0,44
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	100,17	500.870,25	0,06
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	96,80	677.582,57	0,08
FR0013445129	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	94,24	1.413.531,00	0,17
FR0014006276	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN Notes 21/27	EUR	1.300,0	%	94,25	1.225.305,38	0,15
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	98,09	980.924,90	0,12
FR0014000Y93	0,1250 % Crédit Agricole EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	91,67	916.672,60	0,11
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	%	100,72	1.208.640,36	0,14
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	96,92	969.229,10	0,11
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	%	100,33	1.003.297,10	0,12
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR	1.750,0	%	100,74	1.762.959,45	0,21
XS1829348793	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	100,27	802.129,36	0,10
FR0011225143	4,1250 % Électricité de France EUR MTN 12/27	EUR	1.200,0	%	112,78	1.353.411,12	0,16
FR0013455813	0,5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	700,0	%	89,40	625.808,47	0,07
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.300,0	%	103,96	8.628.431,00	1,02
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.300,0	%	113,29	6.004.529,00	0,71
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.000,0	%	98,48	8.862.840,00	1,05
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0	%	101,83	5.600.705,00	0,66
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	6.800,0	%	100,28	6.819.244,00	0,81
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	9.700,0	%	98,00	9.505.676,99	1,13
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	8.500,0	%	90,89	7.725.558,20	0,92
FR0013165677	1,2500 % Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	%	100,40	1.305.251,74	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	96,92	969.157,40	0,11
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0	%	89,73	448.674,55	0,05
FR0013090578	0,5000 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,61	1.006.053,70	0,12
FR0013405347	0,1250 %	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	100,28	1.002.836,50	0,12
FR0013482833	0,1250 %	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	%	93,82	1.219.710,57	0,14
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	%	100,11	1.301.383,72	0,15
FR0013534484	0,1250 %	Orange EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	90,99	909.948,70	0,11
FR0013456423	0,0000 %	Pernod Ricard EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2023	EUR	500,0	%	99,43	497.149,30	0,06
FR0013250693	1,6250 %	RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	98,59	985.872,30	0,12
FR0013445137	0,0000 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	600,0	%	92,64	555.820,08	0,07
FR0011625433	2,5000 %	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	1.200,0	%	103,23	1.238.726,04	0,15
FR0013144003	1,1250 %	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	99,69	1.295.993,79	0,15
XS1938381628	0,8750 %	SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	98,73	1.086.056,51	0,13
FR0013094869	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,59	502.957,70	0,06
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	100,39	1.003.855,10	0,12
FR0013448859	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	92,10	1.381.495,35	0,16
FR0014006713	0,0100 %	Société Générale EUR MTN 21/29	EUR	1.300,0	%	91,55	1.190.128,68	0,14
FR0013486701	0,1250 %	Société Générale EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	95,37	667.555,07	0,08
XS2290960520	1,6250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	%	91,75	642.217,31	0,08
XS2432130610	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.150,0	%	95,04	1.092.931,83	0,13
FR0013128584	0,6250 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	%	99,25	3.572.935,20	0,42
FR0013405032	1,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	96,64	386.542,64	0,05
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	700,0	%	100,11	700.763,28	0,08
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	100,59	704.119,36	0,08
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	900,0	%	100,81	907.284,51	0,11
Alemania							**60.588.282,73**	**7,18**
DE000AAR0322	0,7500 %	Aareal Bank EUR MTN 22/28	EUR	1.600,0	%	93,24	1.491.884,96	0,18
DE000A289DB1	0,1010 %	BASF EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	99,95	999.488,60	0,12
XS2411178630	1,3750 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	1.600,0	%	92,57	1.481.070,72	0,18
DE000BHY0BC4	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	250,0	%	100,40	250.992,15	0,03
DE000BHY0H34	0,1250 %	Berlin Hyp EUR MTN 21/30	EUR	1.600,0	%	92,48	1.479.608,96	0,17
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	97,53	975.348,10	0,12
XS2056430874	0,3750 %	Continental EUR MTN 19/25	EUR	850,0	%	96,88	823.474,56	0,10
XS2082333787	0,3000 %	DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	96,54	289.624,74	0,03
XS0969368934	2,5000 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,38	206.761,42	0,02
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	94,51	472.541,00	0,06
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	102,12	510.581,25	0,06
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	97,11	582.678,48	0,07
DE000DHY4614	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,37	301.109,04	0,04
DE000A13SWC0	0,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,58	301.730,43	0,04
DE000A3T0X22	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	700,0	%	96,06	672.391,37	0,08
XS0977496636	2,7500 %	Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	103,86	519.295,95	0,06
DE000A161ZQ3	0,7500 %	DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	99,43	198.850,52	0,02
DE000A2GSP56	0,8750 %	DZ HYP EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	%	98,93	1.978.516,60	0,23
DE000A3E5UY4	0,0100 %	DZ HYP EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0	%	95,70	1.435.477,65	0,17
XS2433244089	0,1250 %	E.ON EUR MTN 22/26	EUR	700,0	%	95,77	670.387,69	0,08
XS2069380488	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2022	EUR	700,0	%	100,04	700.288,54	0,08
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	800,0	%	99,54	796.314,72	0,09
XS1936208419	2,8750 %	Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	104,91	1.363.814,79	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	94,98	949.802,20	0,11
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.600,0	%	98,47	4.529.573,54	0,54
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	5.300,0	%	96,13	5.094.677,47	0,60
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	4.700,0	%	95,39	4.483.329,53	0,53
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	2.000,0	%	91,52	1.830.479,80	0,22
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	%	100,60	301.812,48	0,04
DE000A2TR182	0,0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	%	93,49	1.402.307,55	0,17
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR	8.300,0	%	100,06	8.305.001,58	0,98
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	2.750,0	%	99,68	2.741.200,00	0,32
DE000LB2V833	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0	%	91,95	1.103.448,48	0,13
XS2080581189	0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	%	98,24	1.080.676,30	0,13
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	97,21	486.047,00	0,06
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	%	98,26	1.031.692,52	0,12
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	89,63	1.075.580,16	0,13
DE000A1680L2	0,3750 % State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203	EUR	600,0	%	100,00	599.977,68	0,07
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	2.000,0	%	98,10	1.961.931,20	0,23
DE000NRW0KB3	0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27	EUR	4.000,0	%	98,36	3.934.287,60	0,47
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	700,0	%	100,34	702.389,45	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	94,37	471.835,95	0,06
Hungría						**1.004.560,00**	**0,12**
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	100,46	1.004.560,00	0,12
Islandia						**345.022,93**	**0,04**
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	350,0	%	98,58	345.022,93	0,04
Indonesia						**1.965.880,40**	**0,23**
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	%	98,29	1.965.880,40	0,23
Irlanda						**3.883.756,83**	**0,46**
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	550,0	%	98,09	539.472,18	0,06
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	95,12	1.141.473,96	0,14
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,88	201.768,78	0,02
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	97,90	979.012,00	0,12
XS2231330965	0,3750 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	%	92,91	1.022.029,91	0,12
Israel						**1.199.198,13**	**0,14**
XS2433136194	0,6250 % Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	1.300,0	%	92,25	1.199.198,13	0,14
Italia						**91.489.061,27**	**10,84**
XS1032529205	3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24	EUR	700,0	%	103,92	727.465,76	0,09
XS1713463559	3,3750 % Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5	EUR	1.000,0	%	101,71	1.017.120,80	0,12
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	99,38	397.518,92	0,05
XS1412593185	0,7500 % Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,11	300.339,51	0,04
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	91,99	919.882,90	0,11
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	97,63	1.073.906,46	0,13
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	4.600,0	%	103,44	4.758.113,50	0,56
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	13.900,0	%	101,93	14.167.957,25	1,68
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	14.500,0	%	100,89	14.629.340,00	1,73

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0	%	101,77	13.230.392,50	1,57
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	4.000,0	%	101,76	4.070.350,00	0,48
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	%	104,00	6.240.120,00	0,74
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.500,0	%	102,74	11.815.042,50	1,40
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.500,0	%	92,65	5.095.750,00	0,60
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	6.800,0	%	97,65	6.640.336,00	0,79
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	3.700,0	%	87,92	3.253.067,75	0,38
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	95,14	951.430,30	0,11
XS1555402145	1,2500 % Snam EUR MTN 17/25	EUR	345,0	%	101,13	348.894,22	0,04
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	90,86	908.616,90	0,11
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	94,34	943.416,00	0,11
Japón						**5.485.198,04**	**0,65**
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	94,57	1.418.524,65	0,17
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/24	EUR	800,0	%	98,79	790.349,36	0,09
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	98,25	1.129.832,11	0,13
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	91,75	1.009.250,00	0,12
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	1.200,0	%	94,77	1.137.241,92	0,14
Letonia						**1.165.052,23**	**0,14**
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	400,0	%	92,18	368.723,32	0,04
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0	%	88,48	796.328,91	0,10
Luxemburgo						**9.679.334,84**	**1,15**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	98,99	989.861,10	0,12
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	91,24	912.376,10	0,11
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	%	99,06	1.485.950,55	0,18
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	800,0	%	100,72	805.732,96	0,10
EU000A1G0EA8	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	%	100,01	4.000.304,00	0,47
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	550,0	%	97,02	533.620,23	0,06
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	%	95,15	951.489,90	0,11
México						**252.945,38**	**0,03**
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	250,0	%	101,18	252.945,38	0,03
Nueva Zelanda						**3.585.432,76**	**0,42**
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	100,03	600.209,52	0,07
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	90,52	995.734,52	0,12
XS1717012014	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 17/23	EUR	800,0	%	100,39	803.090,72	0,09
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	%	98,87	1.186.398,00	0,14
Noruega						**3.419.993,72**	**0,40**
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	%	100,33	481.573,44	0,06
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	97,91	293.737,44	0,03
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,48	502.392,25	0,06
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,75	201.495,20	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2312584779	0,0100 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	89,35	1.027.529,37	0,12
XS2117452156	0,2500 %	Telenor EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	93,14	465.684,45	0,06
XS2056395606	0,0000 %	Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	450,0	%	99,46	447.581,57	0,05
Polonia							**1.044.390,00**	**0,12**
XS1015428821	3,0000 %	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,44	1.044.390,00	0,12
Portugal							**12.128.161,13**	**1,44**
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	5.800,0	%	108,35	6.284.068,00	0,74
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	2.200,0	%	105,70	2.325.356,00	0,28
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	3.750,0	%	93,83	3.518.737,13	0,42
Rumanía							**2.031.761,20**	**0,24**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0	%	101,59	2.031.761,20	0,24
Corea del Sur							**290.250,00**	**0,03**
XS2376820259	0,0000 %	Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	300,0	%	96,75	290.250,00	0,03
España							**61.322.425,04**	**7,26**
ES0000101651	1,8260 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	103,65	1.036.450,10	0,12
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	%	94,96	1.044.604,11	0,12
XS1731105612	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 17/23	EUR	1.200,0	%	100,62	1.207.498,20	0,14
XS2014287937	0,2500 %	Banco Santander EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	98,97	791.778,88	0,10
XS2298304499	0,2000 %	Banco Santander EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	92,06	920.624,80	0,11
ES0313679K13	0,8750 %	Bankinter EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	100,32	1.203.799,68	0,14
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	97,49	974.881,20	0,12
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	97,82	1.173.857,64	0,14
XS1403388694	1,3750 %	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	%	100,32	200.637,48	0,02
XS1527758145	1,0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	100,82	504.105,70	0,06
ES0343307015	0,5000 %	Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	98,66	1.183.892,64	0,14
ES0224244071	1,6250 %	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	100,94	1.009.390,20	0,12
XS1079698376	2,1250 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 14/23	EUR	300,0	%	102,58	307.734,69	0,04
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.600,0	%	106,96	4.920.160,00	0,58
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	103,56	12.426.840,00	1,47
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.900,0	%	102,36	11.157.349,00	1,32
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	11.300,0	%	102,44	11.576.170,87	1,37
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	9.000,0	%	89,39	8.045.325,00	0,95
XS1120892507	2,9320 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	1.500,0	%	109,15	1.637.324,85	0,20
Supranacional							**26.386.086,18**	**3,13**
XS1280834992	0,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	5.100,0	%	100,62	5.131.564,92	0,61
XS1950839677	0,0500 %	European Investment Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	99,34	1.142.389,76	0,14
XS1938387237	0,6250 %	European Investment Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.450,0	%	98,13	2.404.207,79	0,28
EU000A1U9944	0,5000 %	European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	4.700,0	%	99,13	4.659.023,52	0,55
EU000A284451	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025	EUR	3.700,0	%	97,98	3.625.185,63	0,43
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	10.400,0	%	90,61	9.423.714,56	1,12
Suecia							**9.195.451,84**	**1,09**
XS1108679645	1,3750 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	100,29	1.002.897,20	0,12
XS2404247384	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	%	93,60	561.576,00	0,07
XS2356049069	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	92,05	920.485,60	0,11
XS1368543135	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	100,49	703.461,29	0,08
XS1795254025	0,5000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	%	100,52	1.306.724,90	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	92,22	368.881,84	0,04
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	90,97	909.725,30	0,11
XS2343563214	0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.000,0	%	94,66	1.893.292,80	0,22
XS2404027935	0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	650,0	%	95,01	617.541,21	0,07
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	91,09	910.865,70	0,11
Suiza						**1.499.325,08**	**0,18**
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	97,00	581.993,88	0,07
CH0595205524	0,2500 % UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	91,73	917.331,20	0,11
Países Bajos						**59.551.796,05**	**7,05**
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	%	100,58	1.810.378,26	0,21
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	101,03	505.166,05	0,06
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	%	99,76	798.100,80	0,09
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.500,0	%	98,36	1.475.334,45	0,17
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	96,24	481.203,30	0,06
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	600,0	%	90,14	540.857,94	0,06
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	%	99,32	1.390.542,58	0,16
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	%	100,06	1.000.621,70	0,12
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	%	102,36	409.450,48	0,05
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0	%	91,54	1.189.963,06	0,14
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	100,39	501.930,75	0,06
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023	EUR	600,0	%	100,09	600.528,96	0,07
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.522,60	0,12
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	100,97	1.514.531,85	0,18
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	%	100,14	4.305.911,21	0,51
XS1377682676	1,8750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	%	101,89	713.226,08	0,08
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	650,0	%	88,64	576.192,37	0,07
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	99,39	1.391.528,88	0,17
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	800,0	%	98,20	785.579,36	0,09
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler International Finance EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	103,18	1.031.833,80	0,12
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	%	101,26	303.765,42	0,04
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	100,62	1.207.392,96	0,14
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	100,89	807.146,00	0,10
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	101,33	1.013.305,20	0,12
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	92,40	739.196,32	0,09
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	%	99,53	1.194.352,68	0,14
XS2156607702	0,6250 % EnBW International Finance EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	98,28	786.277,52	0,09
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	90,91	727.299,12	0,09
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	450,0	%	101,30	455.859,59	0,05
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	1.100,0	%	96,55	1.062.029,98	0,13
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	%	98,71	789.694,88	0,09
XS1527192485	1,3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	%	99,92	319.744,74	0,04
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	100,95	807.627,36	0,10
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	96,93	387.716,00	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	100,45	1.506.726,30	0,18
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	500,0	%	97,41	487.052,30	0,06
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.000,0	%	100,06	1.000.609,40	0,12
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	%	95,91	383.658,08	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1397134609	1,0000 %	Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	99,47	1.293.060,08	0,15
XS1396767854	1,2500 %	Naturgy Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	99,55	99.550,83	0,01
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	99,74	698.211,08	0,08
XS1409382030	1,0000 %	Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	%	99,29	1.241.066,00	0,15
XS1346315382	0,5000 %	Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	100,64	2.012.852,60	0,24
NL0014555419	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	3.600,0	%	94,41	3.398.867,64	0,40
XS2023631489	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	98,14	981.368,40	0,12
XS2411638575	0,1250 %	NIBC Bank EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0	%	90,44	1.085.228,52	0,13
XS2411166973	0,8750 %	NN Group EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0	%	90,05	1.305.749,94	0,15
XS1180130939	1,3750 %	Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	%	101,33	1.013.328,20	0,12
XS1956955980	0,6250 %	Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	100,30	702.087,12	0,08
XS1384281090	1,3750 %	RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	100,45	1.506.751,95	0,18
XS1753814737	1,7500 %	Ren Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	100,81	604.864,80	0,07
XS1371715118	0,5000 %	Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	100,53	804.259,36	0,10
XS1955187692	0,3000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	99,69	299.079,63	0,04
XS2118280218	0,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0	%	96,34	963.371,90	0,11
XS2049616548	0,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	300,0	%	98,74	296.224,77	0,04
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	112,86	1.128.569,20	0,13
XS1524573752	1,2500 %	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	%	100,94	858.006,92	0,10
XS2400997131	0,0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	600,0	%	95,69	574.157,76	0,07
XS2193982803	1,3620 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	94,92	949.238,10	0,11
DE000A19X8A4	1,5000 %	Vonovia Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0	%	99,28	1.191.404,04	0,14
XS2010039894	3,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	89,61	537.638,88	0,06
Reino Unido							**10.945.622,50**	**1,30**
XS1757394322	1,3750 %	Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	99,86	998.641,70	0,12
XS2342060360	1,1060 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	800,0	%	91,34	730.696,96	0,09
XS2135797202	1,8760 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	800,0	%	102,19	817.490,64	0,10
XS1147605791	1,3750 %	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	101,81	610.856,70	0,07
XS1795392502	0,6250 %	Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.600,0	%	99,26	1.588.113,60	0,19
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0	%	105,79	1.269.532,32	0,15
XS2355599197	0,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	93,86	938.606,80	0,11
XS2102360315	0,8500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0	%	94,88	806.464,70	0,09
XS1372839214	2,2000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	104,49	2.089.893,20	0,25
XS2002018500	1,6250 %	Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0	%	99,58	1.095.325,88	0,13
EE. UU.							**33.788.648,61**	**4,00**
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	750,0	%	95,24	714.300,90	0,09
XS1117299484	1,0000 %	Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	99,74	299.222,64	0,04
XS1288342659	1,3750 %	American Honda Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,21	1.012.076,80	0,12
XS1550134602	0,7500 %	American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	%	100,20	450.885,33	0,05
XS2079716853	0,0000 %	Apple EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0	%	97,32	535.243,72	0,06
XS1907120528	1,8000 %	AT&T EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.052,70	0,12
XS2051361264	0,2500 %	AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	96,27	1.058.960,98	0,13
XS2148370211	3,6480 %	Bank of America EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	110,21	1.102.130,50	0,13
XS1079726334	2,3750 %	Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	103,37	620.196,42	0,07
XS1998215393	0,4000 %	Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	%	98,97	1.187.621,28	0,14
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	97,03	291.085,71	0,03
XS2070192591	0,6250 %	Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	93,49	280.475,07	0,03
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	%	98,45	1.476.747,00	0,18
XS2091606330	0,8750 %	Chubb INA Holdings Inc EUR Notes 19/29	EUR	1.000,0	%	92,92	929.176,10	0,11
XS1068874970	2,3750 %	Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	103,23	1.135.475,66	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1107727007	2,1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	900,0	%	102,50	922.510,98	0,11
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	93,97	939.662,70	0,11
XS1255433754	2,6250 %	Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	104,06	520.275,00	0,06
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	450,0	%	100,09	450.413,37	0,05
XS1939356645	2,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	102,09	408.368,64	0,05
XS2125145867	0,8500 %	General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	95,01	950.117,60	0,11
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	450,0	%	91,02	409.607,19	0,05
XS1074144871	2,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	105,30	315.887,43	0,04
XS1173845436	1,3750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,51	1.005.060,50	0,12
XS1796209010	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	%	100,09	1.101.005,07	0,13
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	99,18	99.177,09	0,01
XS1843459782	1,8000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	99,73	997.322,70	0,12
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0	%	93,80	656.624,01	0,08
XS1174469137	1,5000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	%	101,57	1.218.841,68	0,14
XS1402921412	1,5000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	100,21	701.480,15	0,08
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	100,77	1.007.728,40	0,12
XS2312722916	0,2500 %	Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	92,50	832.511,88	0,10
XS1379171140	1,7500 %	Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.086,40	0,12
XS1405769487	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	%	98,12	981.185,70	0,12
XS1314318301	1,1250 %	Procter & Gamble EUR Notes 15/23	EUR	600,0	%	101,73	610.370,28	0,07
XS2049582625	0,2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	550,0	%	92,59	509.220,03	0,06
XS1405775708	0,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	99,84	798.694,56	0,10
XS2058556296	0,1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	350,0	%	97,23	340.302,52	0,04
XS2010032022	1,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	101,47	1.014.749,50	0,12
XS1623404412	0,8500 %	US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	%	99,97	1.499.597,70	0,18
XS1405766624	1,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 16/28	EUR	1.300,0	%	99,19	1.289.530,71	0,15
XS1979280853	0,8750 %	Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.100,0	%	97,70	1.074.666,01	0,13
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**825.073.739,42**	**97,73**
Depósitos en entidades financieras							**12.787.960,25**	**1,52**
Depósitos a la vista							**12.787.960,25**	**1,52**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				11.619.675,77	1,38
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.168.284,48	0,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**12.787.960,25**	**1,52**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**4.398.250,00**	**0,52**
Operaciones de futuros					**4.398.250,00**	**0,52**
Futuros de bonos vendidos					**4.398.250,00**	**0,52**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-235	EUR	110,69	352.500,00	0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-470	EUR	128,56	2.491.440,00	0,30
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-51	EUR	137,66	343.520,00	0,04
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-120	EUR	150,70	1.019.350,00	0,12
Short Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-152	EUR	110,90	191.440,00	0,02
Derivados extrabursátiles					**-4.414,12**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-4.414,12**	**0,00**
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-789.911,44			-229,55	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-1.268.366,96			-4.184,57	0,00
Inversiones en derivados					**4.393.835,88**	**0,52**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**2.015.087,23**	**0,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**844.270.622,78**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.526,92	3.676,21	3.381,60
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	113,88	120,44	111,28
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	109,96	116,61	108,34
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	112,49	118,71	109,23
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	112,69	118,91	109,38
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.199,39	1.263,89	1.159,24
Acciones en circulación		2.630.259	2.496.647	1.582.375
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	8.623	7.846	4.193
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	712.889	707.074	281.626
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	1.348.639	1.192.286	785.262
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	24.936	24.531	27.230
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	28.654	27.460	2.098
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	506.518	537.451	481.965
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		844,3	910,8	678,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,93
Alemania	11,85
Países Bajos	11,29
Italia	11,04
España	7,26
Dinamarca	5,95
Suecia	5,11
Suiza	4,85
EE. UU.	4,00
Supranacional	3,13
Irlanda	2,15
Reino Unido	2,13
Otros países	11,04
Otros activos netos	2,27
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	825.073.739,42
(Precio de compra EUR 773.702.415,98)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.787.960,25
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.715.264,56
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	182.678,99
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	193.084,35
- 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	4.398.250,00
- 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	**845.350.977,57**
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	-494.956,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-580.983,99
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	-4.414,12
Pasivo total	**-1.080.354,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**844.270.622,78**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	910.782.242,12
Suscripciones	109.314.961,63
Reembolsos	-127.607.495,03
Distribución	
Resultado de las operaciones	-48.219.085,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**844.270.622,78**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.496.647
- emitido	588.013
- reembolsado	-454.401
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.630.259**

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

Allianz Capital Plus Global

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**202.292.226,06**	**97,93**
Acciones						**60.342.581,39**	**29,21**
Australia						**339.556,41**	**0,16**
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.885	AUD	268,15	339.556,41	0,16
China						**1.163.767,39**	**0,56**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	27.100	HKD	374,20	1.163.767,39	0,56
Dinamarca						**3.805.306,03**	**1,84**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	38.901	DKK	99,26	519.116,93	0,25
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	3.436	DKK	1.027,00	474.409,92	0,23
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	8.527	DKK	1.314,00	1.506.335,77	0,73
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	12.723	DKK	763,20	1.305.443,41	0,63
Francia						**2.255.826,30**	**1,09**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.729	EUR	370,50	640.594,50	0,31
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	2.457	EUR	657,40	1.615.231,80	0,78
Alemania						**3.119.615,67**	**1,51**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	6.447	EUR	216,40	1.395.130,80	0,67
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	20.970	EUR	31,18	653.739,75	0,32
DE0006452907	Nemetschek	Shs	4.813	EUR	88,74	427.105,62	0,21
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	13.230	EUR	48,65	643.639,50	0,31
Hong Kong						**984.049,87**	**0,48**
HK0000069689	AIA Group	Shs	104.000	HKD	82,45	984.049,87	0,48
Irlanda						**998.182,64**	**0,48**
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	11.284	EUR	88,46	998.182,64	0,48
Japón						**547.299,83**	**0,27**
JP3236200006	Keyence	Shs	1.300	JPY	57.250,00	547.299,83	0,27
Nueva Zelanda						**802.096,22**	**0,39**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	15.371	NZD	83,75	802.096,22	0,39
Suecia						**1.358.789,69**	**0,66**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	17.838	SEK	257,40	444.481,69	0,22
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	9.169	SEK	487,90	433.063,89	0,21
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	37.406	SEK	132,90	481.244,11	0,23
Suiza						**2.887.628,16**	**1,40**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.070	CHF	672,00	698.828,33	0,34
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	516	CHF	1.159,50	581.484,18	0,28
CH0418792922	Sika	Shs	3.648	CHF	309,60	1.097.673,63	0,53
CH0311864901	VAT Group	Shs	1.455	CHF	360,40	509.642,02	0,25
Países Bajos						**5.033.604,20**	**2,44**
NL0012969182	Adyen	Shs	791	EUR	1.866,60	1.476.480,60	0,72
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.741	EUR	619,60	3.557.123,60	1,72
EE. UU.						**37.046.858,98**	**17,93**
US00724F1012	Adobe	Shs	6.618	USD	460,06	2.735.681,94	1,32
US0162551016	Align Technology	Shs	2.589	USD	442,17	1.028.598,03	0,50
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	605	USD	2.838,77	1.543.156,41	0,75
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.102	USD	3.326,02	3.293.296,37	1,59
US0382221051	Applied Materials	Shs	5.475	USD	135,80	668.048,91	0,32
US8522341036	Block	Shs	8.087	USD	140,10	1.018.005,08	0,49
US1488061029	Catalent	Shs	7.782	USD	110,83	774.948,65	0,38
US2166484020	Cooper Companies	Shs	3.225	USD	421,40	1.221.092,64	0,59
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	9.353	USD	117,09	984.000,02	0,48
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	3.523	USD	279,16	883.670,18	0,43
US4612021034	Intuit	Shs	1.880	USD	471,95	797.220,04	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	4.087	USD	304,44	1.117.971,46	0,54
US5261071071	Lennox International	Shs	2.151	USD	266,96	515.953,98	0,25
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	1.258	USD	346,91	392.122,56	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	12.292	USD	313,86	3.466.433,61	1,68
US55354G1004	MSCI	Shs	2.758	USD	510,28	1.264.524,28	0,61
US6541061031	NIKE -B-	Shs	7.832	USD	138,54	974.927,29	0,47

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	10.651	USD	118,49	1.133.956,64	0,55
US73278L1052	Pool	Shs	3.959	USD	449,44	1.598.753,80	0,77
US7766961061	Roper Technologies	Shs	3.285	USD	478,32	1.411.816,58	0,68
US78409V1044	S&P Global	Shs	7.165	USD	418,95	2.697.135,43	1,31
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	2.615	USD	253,01	594.475,20	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	908	USD	595,15	485.553,01	0,23
US89531P1057	Trex	Shs	4.461	USD	70,52	282.662,95	0,14
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	2.926	USD	444,00	1.167.297,77	0,56
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.494	USD	520,82	699.137,53	0,34
US92826C8394	Visa -A-	Shs	16.395	USD	223,95	3.299.034,47	1,60
US98978V1035	Zoetis	Shs	5.802	USD	191,32	997.384,15	0,48
Bonos						**139.922.919,94**	**67,74**
Australia						**5.489.547,44**	**2,66**
USQ0426RNE46	2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	1.100,0	%	96,84	957.128,13	0,46
AU3TB0000143	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137	AUD	1.200,0	%	101,87	821.181,59	0,40
AU000XCLWAQ1	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	800,0	%	100,48	540.002,71	0,26
AU000XCLWAX7	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	800,0	%	99,96	537.215,93	0,26
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	400,0	%	93,92	252.368,41	0,12
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	200,0	%	98,83	197.657,46	0,10
USG6S94TAB96	3,9330 % National Australia Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	1.000,0	%	97,83	879.022,37	0,43
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,73	398.924,44	0,19
US961214DK65	3,3500 % Westpac Banking USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	100,84	906.046,40	0,44
Austria						**534.716,04**	**0,26**
AT0000A2EJ08	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 20/51	EUR	600,0	%	89,12	534.716,04	0,26
Bélgica						**1.647.998,32**	**0,80**
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	106,78	106.775,32	0,05
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,58	100.583,99	0,05
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	91,95	183.903,58	0,09
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0	%	147,54	885.251,94	0,43
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	100,0	%	100,90	100.897,00	0,05
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	200,0	%	90,84	181.684,00	0,09
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	88,90	88.902,49	0,04
Canadá						**6.997.282,39**	**3,39**
US0641593X29	0,7000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/24	USD	1.100,0	%	95,89	947.724,54	0,46
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	1.400,0	%	122,69	1.232.207,46	0,60
CA135087L690	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/24	CAD	3.500,0	%	96,04	2.411.386,50	1,17
CA135087L443	0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	1.600,0	%	85,02	975.860,44	0,47
XS2435787283	0,5000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	300,0	%	91,39	274.173,15	0,13
US78016EYH43	2,3000 % Royal Bank of Canada USD MTN 21/31	USD	900,0	%	90,90	735.052,54	0,36
US89352HAZ29	5,1000 % TransCanada PipeLines USD Notes 18/49	USD	400,0	%	117,10	420.877,76	0,20
Finlandia						**94.829,84**	**0,05**
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	94,83	94.829,84	0,05
Francia						**6.931.794,78**	**3,36**
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	104,39	208.784,04	0,10
XS1346115295	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	101,36	202.713,60	0,10
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	97,41	97.407,00	0,05
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	92,84	185.677,72	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1378880253	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	104,05	104.047,59	0,05
FR0013444759	0,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	94,06	94.064,57	0,04
US09659X2K76	3,0520 %	BNP Paribas USD FLR-MTN 20/31	USD	1.000,0	%	93,77	842.528,99	0,41
FR0013312493	0,8750 %	BPCE EUR MTN 18/24	EUR	100,0	%	100,29	100.291,98	0,05
FR0014005E35	0,0100 %	BPCE EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	92,93	92.927,56	0,04
FR0013299591	0,1250 %	Bpifrance EUR Bonds 17/23	EUR	100,0	%	100,09	100.087,70	0,05
XS1627193359	1,3750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	99,79	99.793,50	0,05
XS1962554785	0,6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	99,74	199.489,68	0,09
XS1028421383	3,1250 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	108,59	108.593,29	0,05
FR0010961540	4,0000 %	Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	100,0	%	109,97	109.974,61	0,05
FR0012602761	1,0000 %	Engie EUR MTN 15/26	EUR	100,0	%	98,92	98.922,59	0,05
FR0013516069	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	97,35	194.695,74	0,09
FR0013369493	2,0000 %	Eutelsat EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	100,99	201.981,42	0,10
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	600,0	%	113,29	679.758,00	0,33
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	450,0	%	100,03	450.140,63	0,22
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	98,00	97.996,67	0,05
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	700,0	%	101,98	713.844,25	0,34
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	700,0	%	90,89	636.222,44	0,31
FR0013396520	2,0000 %	Orange EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	103,69	103.694,44	0,05
FR0013506292	1,2500 %	Orange EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,00	100.001,80	0,05
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	99,67	99.673,90	0,05
FR0011859495	2,0000 %	Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	102,96	308.877,18	0,15
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	98,09	98.094,39	0,05
FR0012663169	1,5900 %	Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0	%	100,81	100.809,35	0,05
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,59	201.176,96	0,10
FR0013367620	1,0000 %	Vinci EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	99,78	99.782,25	0,05
FR0013282571	0,8750 %	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	99,87	199.740,94	0,10
Alemania							**6.455.423,91**	**3,12**
DE000CZ40LR5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	99,81	199.614,72	0,10
DE000CZ40L63	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	100,05	200.102,00	0,10
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	98,29	196.581,22	0,09
DE000CZ40N04	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,32	198.637,88	0,10
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	97,53	390.139,24	0,19
XS2051667181	0,0000 %	Continental EUR Zero-Coupon Notes 12.09.2023	EUR	200,0	%	99,31	198.624,92	0,09
DE000DL19UC0	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	150,0	%	101,38	152.065,22	0,07
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	96,40	96.398,95	0,05
US251526BY45	3,7000 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 18/24	USD	1.100,0	%	100,18	990.138,41	0,48
XS1026109204	4,0000 %	Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	200,0	%	105,59	211.175,82	0,10
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	98,40	98.395,59	0,05
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	95,27	95.269,58	0,04
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31 S.0	EUR	400,0	%	142,74	570.979,96	0,28
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	750,0	%	94,82	711.172,43	0,34
XS1425274484	2,2500 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	102,40	204.795,58	0,10
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	600,0	%	99,11	594.650,52	0,29
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	98,98	296.925,78	0,14
DE000A11QSB8	1,8750 %	Mercedes-Benz Group EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	102,33	204.665,56	0,10
DE000A289XG8	2,3750 %	Mercedes-Benz Group EUR MTN 20/30	EUR	150,0	%	105,57	158.354,70	0,08
XS1788515788	1,1250 %	METRO EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,52	201.049,40	0,10
DE000A13SL26	1,1250 %	SAP EUR MTN 14/23	EUR	200,0	%	100,89	201.779,06	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A3MP4U9	0,2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	89,32	89.318,53	0,04
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	200,0	%	97,29	194.588,84	0,09
Hungría						**658.985,86**	**0,32**
US445545AJ57	5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	700,0	%	104,77	658.985,86	0,32
Indonesia						**651.800,38**	**0,32**
USY20721BG36	4,1250 % Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	700,0	%	103,63	651.800,38	0,32
Irlanda						**533.158,48**	**0,26**
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance EUR MTN 16/28	EUR	150,0	%	97,90	146.851,80	0,07
US36164QNA21	4,4180 % GE Capital International Funding Unlimited USD Notes 16/35	USD	400,0	%	107,49	386.306,68	0,19
Italia						**6.556.170,25**	**3,17**
XS0192503695	5,2500 % Enel EUR MTN 04/24	EUR	150,0	%	109,50	164.248,22	0,08
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	102,56	102.558,89	0,05
IT0005339210	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	100,73	100.732,31	0,05
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	97,63	195.255,72	0,09
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	600,0	%	134,39	806.346,00	0,39
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	%	107,52	752.640,00	0,36
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	101,77	508.861,25	0,25
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	99,98	299.941,50	0,15
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	200,0	%	102,76	205.524,00	0,10
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	370,0	%	107,51	397.774,05	0,19
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	800,0	%	112,94	903.492,00	0,44
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	200,0	%	97,86	195.716,42	0,09
IT0005480980	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	900,0	%	92,24	830.175,75	0,40
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	100,87	100.870,04	0,05
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	96,93	96.927,21	0,05
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.100,0	%	90,56	895.106,89	0,43
Japón						**19.601.926,55**	**9,49**
JP1103551K72	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	270.000,0	%	99,88	1.983.168,02	0,96
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	270.000,0	%	100,35	1.992.534,62	0,96
JP1201731L76	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	960.000,0	%	96,29	6.797.953,59	3,29
JP1024271M85	0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/23 S.427	JPY	280.000,0	%	100,10	2.061.005,05	1,00
JP1051481M76	0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148	JPY	480.000,0	%	99,96	3.528.419,14	1,71
JP1103631M74	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	320.000,0	%	99,17	2.333.644,78	1,13
US606822BH67	3,7410 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	100,74	905.201,35	0,44
Luxemburgo						**1.456.158,03**	**0,70**
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	97,27	97.273,13	0,05
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	150,0	%	99,06	148.595,06	0,07
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	102,36	102.358,01	0,05
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	450,0	%	103,13	464.104,35	0,22
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25 S.0	EUR	100,0	%	98,88	98.877,91	0,05
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	98,73	197.450,56	0,09
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	99,06	99.057,95	0,05
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	103,23	103.229,51	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2081615473	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	94,84	94.837,00	0,05
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	50,0	%	100,75	50.374,55	0,02
México						**576.436,80**	**0,28**
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	700,0	%	91,65	576.436,80	0,28
Noruega						**688.771,84**	**0,33**
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	96,63	289.889,58	0,14
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,58	201.167,04	0,10
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	98,86	197.715,22	0,09
Panamá						**614.394,61**	**0,30**
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	700,0	%	97,68	614.394,61	0,30
Perú						**713.285,53**	**0,35**
US715638AS19	7,3500 % Peru Government USD Bonds 05/25	USD	700,0	%	113,41	713.285,53	0,35
Filipinas						**825.768,96**	**0,40**
US718286BB24	7,7500 % Philippine Government USD Bonds 06/31	USD	700,0	%	131,29	825.768,96	0,40
Polonia						**540.472,90**	**0,26**
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	200,0	%	98,38	196.769,68	0,09
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	350,0	%	98,20	343.703,22	0,17
Portugal						**1.548.902,50**	**0,75**
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	%	120,47	180.703,50	0,09
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	250,0	%	108,35	270.865,00	0,13
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	116,76	233.510,00	0,11
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	800,0	%	107,98	863.824,00	0,42
Rumanía						**2.153.415,60**	**1,04**
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	400,0	%	98,35	393.419,00	0,19
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	97,75	195.503,24	0,09
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	700,0	%	103,45	724.154,83	0,35
XS1934867547	2,0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	98,60	197.196,28	0,10
US77586TAC09	4,3750 % Romania Government USD MTN 13/23	USD	700,0	%	102,26	643.142,25	0,31
España						**4.402.730,49**	**2,13**
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	106,60	106.600,10	0,05
US05971KAG40	2,7490 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	87,98	790.499,88	0,38
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	100,0	%	103,98	103.984,25	0,05
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	350,0	%	121,89	426.618,50	0,21
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	350,0	%	107,41	375.942,00	0,18
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	103,56	103.557,00	0,05
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	104,73	104.725,00	0,05
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	%	102,36	255.902,50	0,12
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	%	102,73	308.180,97	0,15
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	%	102,41	204.825,98	0,10
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	430,0	%	96,16	413.470,76	0,20
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	220,0	%	99,89	219.764,05	0,11
ES0000012G42	1,2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	%	89,55	895.509,90	0,43
XS2112289207	0,6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	93,15	93.149,60	0,05
Supranacional						**833.916,71**	**0,40**
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	250,0	%	113,39	283.468,55	0,14
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	200,0	%	113,39	226.783,14	0,11
EU000A1Z99L8	0,0100 % European Stability Mechanism EUR Bonds 20/30	EUR	350,0	%	92,48	323.665,02	0,15
Suecia						**720.344,23**	**0,35**
XS2122377281	0,1250 % Lansforsakringar Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	97,30	194.607,24	0,09
SE0013935319	0,1250 % Sweden Government SEK Bonds 20/31 S.1062	SEK	6.000,0	%	90,51	525.736,99	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Países Bajos							**2.701.485,58**	**1,31**
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	300,0	%	99,81	299.430,45	0,14
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	98,73	98.728,01	0,05
XS1689523840	1,1250 %	Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	200,0	%	99,21	198.422,08	0,10
XS2066706909	0,3750 %	Enel Finance International EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,22	94.218,10	0,04
XS1882544627	1,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,11	202.221,98	0,10
US456837AW39	2,7270 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/32	USD	900,0	%	91,48	739.767,77	0,36
XS2432361421	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	400,0	%	93,79	375.162,44	0,18
XS1623355457	1,6250 %	NN Group EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	100,28	100.276,82	0,05
XS1871439342	0,7500 %	Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,06	101.064,99	0,05
XS1956955980	0,6250 %	Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,30	100.298,16	0,05
XS1048529041	2,5000 %	Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	106,03	106.026,12	0,05
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	101,88	101.875,38	0,05
DE000A2R7JD3	0,5000 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	88,62	88.618,80	0,04
DE000A28ZQP7	0,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	95,37	95.374,48	0,05
Reino Unido							**6.733.034,47**	**3,26**
XS1637334803	1,0000 %	British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	100,37	100.366,50	0,05
XS2264977146	0,2000 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	90,57	90.571,62	0,04
US53944YAF07	4,4500 %	Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	1.100,0	%	102,68	1.014.838,53	0,49
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,49	208.972,38	0,10
GB00BL68HJ26	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.500,0	%	95,42	1.686.800,09	0,82
GB00BL68HH02	0,3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	1.100,0	%	90,81	1.177.287,97	0,57
GB00BJQWYH73	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	1.400,0	%	90,21	1.488.466,83	0,72
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	1.100,0	%	74,49	965.730,55	0,47
Uruguay							**670.585,19**	**0,32**
US760942BB71	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	700,0	%	106,62	670.585,19	0,32
EE. UU.							**58.589.582,26**	**28,36**
US023135BC96	3,1500 %	Amazon.com USD Notes 18/27	USD	1.000,0	%	101,50	912.015,76	0,44
US031162DC10	3,0000 %	Amgen USD Notes 21/52	USD	400,0	%	84,84	304.909,67	0,15
XS0993148856	3,5000 %	AT&T EUR Notes 13/25	EUR	200,0	%	109,20	218.400,68	0,11
US00206RKJ04	3,5000 %	AT&T USD Notes 21/53	USD	400,0	%	88,63	318.539,71	0,15
US06051GFX25	3,5000 %	Bank of America USD MTN 16/26	USD	1.100,0	%	101,69	1.005.091,97	0,49
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,78	94.777,78	0,05
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	105,40	946.992,09	0,46
US205887CC49	4,8500 %	Conagra Brands USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	106,02	952.627,02	0,46
XS1255433754	2,6250 %	Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	104,06	208.110,00	0,10
US278865BM17	2,1250 %	Ecolab USD Notes 21/32	USD	900,0	%	91,60	740.711,39	0,36
US37045VAT70	5,9500 %	General Motors USD Notes 18/49	USD	400,0	%	112,11	402.931,40	0,19
XS1074144871	2,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	105,30	210.591,62	0,10
US437076BZ43	3,1250 %	Home Depot USD Notes 20/49	USD	400,0	%	91,91	330.322,17	0,16
US458140BH27	2,4500 %	Intel USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	95,38	856.983,37	0,41
XS1843459782	1,8000 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	99,73	199.464,54	0,10
US24422EVL00	1,4500 %	John Deere Capital USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	87,94	790.179,83	0,38
XS1174469137	1,5000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	101,57	304.710,42	0,15
US46647PAL04	3,9640 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	400,0	%	102,18	367.233,22	0,18
XS1197270819	1,6250 %	Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	100,0	%	101,39	101.394,46	0,05
XS1603892149	1,8750 %	Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	101,38	101.383,41	0,05
US61772BAB99	1,5930 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	1.100,0	%	92,96	918.803,42	0,44
US65339KBZ21	2,4400 %	NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/32	USD	900,0	%	91,41	739.167,17	0,36
US68389XBU81	2,8000 %	Oracle USD Notes 20/27	USD	1.100,0	%	95,71	945.951,91	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92556HAD98	4,2000 % Paramount Global USD Notes 20/32	USD	900,0	%	100,12	809.625,54	0,39
US693475AT21	3,1500 % PNC Financial Services Group USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	100,31	901.263,71	0,44
US871829BM89	6,6000 % Sysco USD Notes 20/40	USD	600,0	%	130,99	706.200,70	0,34
US907818FU72	2,3750 % Union Pacific USD Notes 21/31	USD	900,0	%	93,77	758.256,68	0,37
US91282CCN92	2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	6.600,0	%	97,50	5.781.931,15	2,80
US91282CCT62	0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	9.800,0	%	95,28	8.389.921,29	4,06
US91282CCP41	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27	USD	10.700,0	%	92,35	8.878.761,26	4,30
US91282CCV19	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29	USD	10.000,0	%	92,13	8.278.252,75	4,01
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	4.900,0	%	90,77	3.996.494,68	1,93
US912810SU34	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051	USD	5.600,0	%	87,03	4.379.127,23	2,12
US912810SY55	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041	USD	2.300,0	%	94,30	1.948.720,16	0,94
XS1708161291	1,3750 % Verizon Communications EUR Notes 17/26	EUR	200,0	%	100,40	200.805,88	0,10
US92343VFU35	2,8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	400,0	%	83,74	300.969,33	0,14
US254687ET97	5,4000 % Walt Disney USD Notes 19/43	USD	400,0	%	122,69	440.938,14	0,21
US98389BAW00	2,6000 % Xcel Energy USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	94,27	847.020,75	0,41
Acciones de participación						**2.026.724,73**	**0,98**
India						**655.625,09**	**0,32**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	11.917	USD	61,23	655.625,09	0,32
Singapur						**1.371.099,64**	**0,66**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	12.362	USD	123,44	1.371.099,64	0,66
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**202.292.226,06**	**97,93**
Depósitos en entidades financieras						**1.617.268,56**	**0,79**
Depósitos a la vista						**1.617.268,56**	**0,79**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.605.070,74	0,78
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				12.197,82	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.617.268,56**	**0,79**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**752.063,44**	**0,36**
Operaciones de futuros					**752.063,44**	**0,36**
Futuros de bonos vendidos					**752.063,44**	**0,36**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-4	JPY	149,70	29.708,99	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-15	GBP	121,19	27.931,25	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-60	USD	135,06	246.810,29	0,12
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-15	EUR	128,56	70.690,00	0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-60	USD	114,55	165.522,91	0,08
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-15	EUR	137,66	95.150,00	0,05
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-15	EUR	150,70	116.250,00	0,06
Derivados extrabursátiles					**-89.869,75**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo					**-89.869,75**	**-0,04**
Sold AUD / Bought EUR - 06 Apr 2022	AUD	-300.000,00			-7.938,84	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 06 Apr 2022	CAD	-1.300.000,00			-20.955,21	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 06 Apr 2022	EUR	-582.107,81			1.031,17	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 06 Apr 2022	EUR	-11.814.179,83			68.854,41	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought GBP - 06 Apr 2022	EUR	-837.251,46		-12.338,00	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 06 Apr 2022	EUR	-703.626,99		-41.806,26	-0,02
Sold EUR / Bought KRW - 06 Apr 2022	EUR	-1.625.592,14		5.138,70	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 06 Apr 2022	JPY	-140.000.000,00		52.570,06	0,03
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2022	USD	-15.900.000,00		-134.425,78	-0,07
Inversiones en derivados				**662.193,69**	**0,32**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**1.996.317,10**	**0,96**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**206.568.005,41**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	95,51
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	95,43
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	95,43
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	95,52
Acciones en circulación		2.164.227
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	475
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	1.318.518
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	407.029
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	438.205
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		206,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,29
Japón	9,76
Alemania	4,63
Francia	4,45
Países Bajos	3,75
Canadá	3,39
Reino Unido	3,26
Italia	3,17
Australia	2,82
España	2,13
Otros países	14,28
Otros activos netos	2,07
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	202.292.226,06
(Precio de compra EUR 212.047.616,04)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.617.268,56
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	746.478,32
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	15.836,21
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	55.174,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.156.913,90
Otros deudores	619,37
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	752.063,44
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	127.594,34
Activo total	**209.764.175,19**
Pasivo bancario	-961.338,24
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	-185.567,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.524.873,03
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-306.926,74
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	-217.464,09
Pasivo total	**-3.196.169,78**
Patrimonio neto del Subfondo	**206.568.005,41**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	231.607.610,26
Reembolsos	-14.756.504,78
Resultado de las operaciones	-10.283.100,07
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**206.568.005,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	11.01.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	2.317.108
- reembolsado	-152.881
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.164.227**

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

Allianz China A Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**692.318.291,74**	**96,04**
Acciones						**692.318.291,74**	**96,04**
China						**692.318.291,74**	**96,04**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.800.113	CNY	31,55	8.941.756,30	1,24
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Shs	14.939.693	CNY	5,82	13.689.524,25	1,90
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	1.494.892	CNY	41,68	9.809.824,22	1,36
CNE100002YQ7	Anjoy Foods Group -A-	Shs	426.701	CNY	110,30	7.410.079,56	1,03
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	224.772	CNY	367,00	12.987.691,73	1,80
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	3.386.170	CNY	37,39	19.933.700,12	2,77
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	277.446	CNY	129,95	5.676.471,34	0,79
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	11.843.689	CNY	6,29	11.729.009,50	1,63
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	4.075.232	CNY	46,80	30.027.687,57	4,17
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	926.676	CNY	22,92	3.343.999,67	0,46
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	14.603.300	CNY	6,03	13.864.110,68	1,92
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	4.180.618	CNY	22,00	14.480.610,25	2,01
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	8.413.894	CNY	20,90	27.686.433,85	3,84
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	416.205	CNY	512,30	33.570.309,61	4,66
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	1.415.786	CNY	35,58	7.930.987,31	1,10
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	654.735	CNY	125,65	12.952.444,74	1,80
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	1.568.785	CNY	34,40	8.496.607,73	1,18
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	622.751	CNY	94,00	9.216.499,09	1,28
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	615.938	CNY	107,60	10.434.531,81	1,45
CNE100000LQ8	Huatai Securities -A-	Shs	7.801.149	CNY	14,88	18.276.170,53	2,54
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive -A-	Shs	409.398	CNY	126,62	8.161.532,67	1,13
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	56.095	CNY	475,00	4.195.091,71	0,58
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	4.102.200	CNY	20,67	13.349.991,97	1,85
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Shs	2.286.771	CNY	36,89	13.281.741,67	1,84
CNE100002GF7	Jason Furniture Hangzhou -A-	Shs	927.635	CNY	61,31	8.954.310,30	1,24
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	1.203.857	CNY	72,19	13.682.820,88	1,90
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	2.663.948	CNY	31,70	13.295.623,33	1,84
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	1.797.935	CNY	57,00	16.135.132,65	2,24
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	2.808.510	CNY	56,86	25.142.388,19	3,49
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	2.486.082	CNY	31,49	12.325.706,08	1,71
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	306.513	CNY	274,00	13.222.791,78	1,83
CNE000001R84	Ping An Insurance Group -A-	Shs	1.874.727	CNY	48,45	14.300.641,29	1,98
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	6.460.001	CNY	17,70	18.002.364,43	2,50
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	961.836	CNY	20,70	3.134.693,41	0,43
CNE100000L63	SF Holding -A-	Shs	1.531.800	CNY	45,70	11.021.531,92	1,53
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	1.394.944	CNY	49,74	10.924.114,71	1,52
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	638.202	CNY	254,90	25.612.483,63	3,55
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	1.034.885	CNY	57,00	9.287.325,04	1,29
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	420.672	CNY	307,25	20.349.755,49	2,82
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	3.687.299	CNY	13,21	7.668.931,72	1,06
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	612.502	CNY	107,26	10.343.535,31	1,43
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	839.788	CNY	80,89	10.695.182,45	1,48
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	314.638	CNY	193,40	9.580.569,82	1,33
CNE000000M72	Wingtech Technology -A-	Shs	873.914	CNY	81,30	11.186.209,27	1,55
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	1.257.092	CNY	155,06	30.689.551,37	4,26
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Shs	395.298	CNY	112,38	6.994.188,65	0,97
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.447.094	CNY	58,44	13.314.677,38	1,85
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	2.257.069	CNY	42,15	14.978.423,73	2,08
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	429.744	CNY	220,00	14.885.252,30	2,06
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	1.158.577	CNY	60,00	10.944.598,91	1,52
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	9.072.832	CNY	11,34	16.198.679,82	2,25
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**692.318.291,74**	**96,04**
Depósitos en entidades financieras						**31.557.703,19**	**4,38**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**31.557.703,19**	**4,38**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			31.557.703,19	4,38
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**31.557.703,19**	**4,38**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-62.250,22**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo				**-62.250,22**	**-0,01**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-13.799,79		-84,59	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-189.904,71		-1.807,61	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-91.486,17		-207,77	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2022	USD	-91,54		1,18	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2022	USD	-8.582.350,35		-32.242,74	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-1.508.872,00		-27.908,69	0,00
Inversiones en derivados				**-62.250,22**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-2.962.037,14**	**-0,41**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**720.851.707,57**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase PT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	792,16	957,03
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	79,36	95,84
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	82,10	98,92
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	88,83	102,25
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	81,47	98,55
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	76,96	88,57
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	81,61	98,56
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	780,69	894,57
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	892,99	1.024,61
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	828,17	948,83
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	831,76	950,67
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	82,84	94,88
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	832,61	951,05
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	766,87	919,56
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	851,37	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	882,81	1.029,60
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	800,53	931,54
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	7,11	8,53
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	718,52	858,21
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	761,72	909,96
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	766,37	913,12
- Clase PT3 (USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	833,47	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	7,61	9,10
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	765,11	912,25
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	898,12	1.070,12
Acciones en circulación		2.100.184	1.454.179
- Clase PT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	33	1
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	844	11
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	844	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	529.000	212.831
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	106	118
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	195	2.289
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	195	154
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	50	93
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	14.516	6.255
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	6	6
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	28.211	18.883
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	13.228	11.176
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	1.429	203.392
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	1.429	10
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	194.957	--

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	198	7
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	1	1
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	375.643	509.422
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	8.163	7.798
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	852	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	226.405	239.092
- Clase PT3 (USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	1	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	197.047	124.650
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	140.527	81.437
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	103.627	36.441
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		720,9	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	96,04
Otros activos netos	3,96
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	362,70
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	83.942,56
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	**84.305,26**
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	-93.497,38
Comisión única	-3.100.754,06
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-3.194.251,44**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.109.946,18**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-32.452.428,83
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	32.858,27
- divisas	2.990.746,54
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-32.538.770,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-89.938.404,34
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-60.936,58
- divisas	-121.943,66
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-122.660.054,78**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	692.318.291,74
(Precio de compra USD 788.023.179,95)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	31.557.703,19
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	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.465.244,88
- 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	1,18
Activo total	**730.341.240,99**
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	-8.812.698,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-614.583,87
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	-62.251,40
Pasivo total	**-9.489.533,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**720.851.707,57**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	623.422.541,56
Suscripciones	532.426.935,75
Reembolsos	-312.325.625,23
Distribución	-12.089,73
Resultado de las operaciones	-122.660.054,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**720.851.707,57**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.454.179
- emitido	1.163.386
- reembolsado	-517.381
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.100.184**

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

Allianz China A-Shares

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**9.363.242.961,51**	**98,76**
Acciones						**9.363.242.961,51**	**98,76**
China						**9.363.242.961,51**	**98,76**
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Shs	2.700.348	CNH	116,45	49.508.860,05	0,52
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	16.313.219	CNH	31,55	81.033.151,14	0,85
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Shs	184.748.927	CNH	5,82	169.288.948,30	1,79
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	16.778.495	CNH	41,68	110.104.333,09	1,16
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement -A-	Shs	28.910.935	CNH	39,49	179.751.684,35	1,90
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	2.416.060	CNH	367,00	139.603.876,25	1,47
CNE100002SN6	Bank of Chengdu -A-	Shs	36.516.699	CNH	15,02	86.354.533,41	0,91
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	25.955.607	CNH	37,39	152.795.425,60	1,61
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	3.577.093	CNH	129,95	73.186.370,99	0,77
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	118.423.778	CNH	6,29	117.277.109,91	1,24
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	45.934.900	CNH	46,80	338.463.877,82	3,57
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	13.625.593	CNH	22,92	49.169.265,77	0,52
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	158.681.565	CNH	6,03	150.649.427,21	1,59
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	55.362.144	CNH	5,44	47.417.155,53	0,50
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	40.392.868	CNH	22,00	139.910.744,86	1,48
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	104.639.074	CNH	20,90	344.321.285,78	3,63
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	4.523.420	CNH	512,30	364.850.518,15	3,85
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	37.101.834	CNH	25,34	148.021.801,71	1,56
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	6.943.321	CNY	110,30	120.737.227,27	1,27
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	737.589	CNH	110,30	12.808.953,27	0,14
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	16.997.201	CNH	35,58	95.215.368,27	1,00
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	8.561.034	CNH	125,65	169.360.611,21	1,79
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	24.798.592	CNH	34,40	134.310.251,88	1,42
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A-	Shs	14.855.966	CNH	32,30	75.548.721,06	0,80
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	7.344.694	CNH	94,00	108.698.927,18	1,15
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	8.362.694	CNH	107,60	141.671.396,43	1,49
CNE100000LQ8	Huatai Securities -A-	Shs	42.257.973	CNH	14,88	99.000.021,76	1,04
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive -A-	Shs	5.713.256	CNH	126,62	113.896.319,72	1,20
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	1.029.324	CNH	475,00	76.978.493,27	0,81
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	60.068.652	CNH	20,67	195.484.379,57	2,06
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- (traded in China)	Shs	20.823.436	CNY	36,89	121.104.279,30	1,28
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A- (traded in Hong Kong)	Shs	3.246.003	CNH	36,89	18.853.034,82	0,20
CNE100002GF7	Jason Furniture Hangzhou -A-	Shs	7.932.420	CNH	61,31	76.570.364,51	0,81
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	6.406.102	CNH	52,05	52.497.458,73	0,55
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	15.059.304	CNH	72,19	171.161.325,00	1,81
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	33.682.523	CNH	31,70	168.107.687,81	1,77
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	25.508.615	CNH	57,00	228.920.893,49	2,41
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	18.341.827	CNH	56,86	164.199.997,36	1,73
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	26.932.661	CNH	31,49	133.529.008,09	1,41
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	3.679.561	CNH	274,00	158.734.112,26	1,67
CNE000001R84	Ping An Insurance Group -A-	Shs	27.577.033	CNH	48,45	210.360.898,82	2,22
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	87.671.826	CNH	17,70	244.318.872,74	2,58
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	5.022.362	CNH	188,53	149.077.526,23	1,57
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	14.138.854	CNH	20,70	46.079.552,52	0,49
CNE100000L63	SF Holding -A- (traded in China)	Shs	9.068.940	CNY	45,70	65.338.802,48	0,69
CNE100000L63	SF Holding -A- (traded in Hong Kong)	Shs	11.877.099	CNH	45,70	85.457.517,80	0,90
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	2.925.958	CNH	326,52	150.418.610,75	1,59
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	5.562.819	CNH	49,20	43.090.717,91	0,45
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	9.876.251	CNY	49,74	77.445.527,38	0,82
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	13.472.558	CNH	49,74	105.506.578,75	1,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE000000JF6	Shanghai Milkground Food Tech -A- (traded in China)	Shs	10.718.070	CNY	34,32	57.991.228,64	0,61
CNE000000JF6	Shanghai Milkground Food Tech -A- (traded in Hong Kong)	Shs	922.200	CNH	34,32	4.983.059,75	0,05
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	7.247.614	CNH	254,90	290.863.073,07	3,07
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	11.577.666	CNH	57,00	103.900.962,29	1,10
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	4.070.773	CNH	307,25	196.921.200,39	2,08
CNE1000015S0	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A-	Shs	20.818.289	CNH	33,50	109.802.831,06	1,16
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	39.822.007	CNH	13,21	82.822.752,49	0,87
CNE100003RN6	StarPower Semiconductor -A-	Shs	1.164.342	CNH	386,60	70.870.600,20	0,75
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	8.139.196	CNH	107,26	137.449.447,05	1,45
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	4.613.197	CNH	99,20	72.050.561,66	0,76
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	10.446.796	CNH	80,89	133.045.946,38	1,40
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	2.838.088	CNH	193,40	86.418.360,89	0,91
CNE000000M72	Wingtech Technology -A-	Shs	9.500.864	CNH	81,30	121.612.255,88	1,28
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	10.074.498	CNH	155,06	245.950.036,98	2,59
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Shs	8.800.899	CNH	112,38	155.718.338,92	1,64
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	19.856.318	CNH	58,44	182.697.508,29	1,93
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	20.805.182	CNH	42,15	138.067.924,32	1,46
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	5.936.951	CNH	220,00	205.641.064,32	2,17
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	8.556.340	CNH	44,89	60.472.975,30	0,64
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	17.430.391	CNH	60,00	164.657.712,35	1,74
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	103.681.412	CNH	11,34	185.113.313,72	1,95
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**9.363.242.961,51**	**98,76**
Depósitos en entidades financieras						**158.003.775,25**	**1,66**
Depósitos a la vista						**158.003.775,25**	**1,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				149.013.269,43	1,57
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				8.990.505,82	0,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**158.003.775,25**	**1,66**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-6.472.277,63**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo				**-6.472.277,63**	**-0,07**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-2.300.963,07		-7.552,41	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-58.290.520,27		-91.593,49	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-14.496.005,16		-45.555,71	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Apr 2022	USD	-27.884,09		360,36	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2022	USD	-531.936,43		-521,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 07 Apr 2022	USD	-57.933,86		-130,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-236.950.214,37		-6.327.306,45	-0,07
Sold USD / Bought GBP - 06 Apr 2022	USD	-24.080,84		-62,53	0,00
Sold USD / Bought HKD - 06 Apr 2022	USD	-30.701,72		-7,42	0,00
Sold USD / Bought SGD - 06 Apr 2022	USD	-169.157,79		91,37	0,00
Inversiones en derivados				**-6.472.277,63**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-33.388.616,60**	**-0,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**9.481.385.842,53**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	96,03	114,82	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	154,96	177,03	145,48
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	149,34	178,99	150,39
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	1.307,42	1.486,94	1.208,14
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.593,24	1.810,06	1.471,39
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	1.143,60	1.296,67	1.052,41
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	152,33	181,76	151,25
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.467,84	1.695,93	1.449,25
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.570,79	1.811,75	1.552,71
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	15,50	18,36	15,16
- Clase AT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	9,43	11,44	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	15,46	18,50	15,45
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	15,52	18,48	15,33
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	8,77	10,48	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.590,82	1.884,90	1.547,79
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.589,11	1.883,23	1.547,06
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.552,89	1.837,10	1.507,81
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	15,85	18,79	15,45
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.600,63	1.893,23	1.552,85
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.604,41	1.897,69	1.552,86
- Clase WT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	1.386,00	1.637,79	1.337,65
- Clase W7 (USD) (distribución)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.602,64	1.896,68	1.554,93
Acciones en circulación		265.265.344	270.895.995	98.450.975
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	116.275	135.021	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	459.345	2.493.387	832.213
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	459.345	480.649	168.459
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	94.931	51.336	22.025
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	57.076	64.635	46.703
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	39.719	52.903	1
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	511.154	569.887	169.299
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	7.480	5.821	1
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	82.729	90.958	94.332
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	49.806.469	44.121.090	14.565.192
- Clase AT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	26.831.802	26.572.775	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	30.633.416	29.990.051	11.514.265
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	135.147.341	142.209.556	59.269.390
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	982.755	871.744	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	388.492	368.191	388.487
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	594.094	590.936	178.839
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	40.482	42.509	22.090
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	14.467.707	19.442.915	8.456.823
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	101.862	124.685	88.601
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	458.024	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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	52.594	168.746	259.833
- Clase W7 (USD) (distribución)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.856.021	1.928.134	1.791.464
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		9.481,4	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Industria	23,94
Consumo, no cíclicos	23,17
Finanzas	20,94
Materiales básicos	10,25
Consumo, cíclicos	9,02
Tecnología	6,20
Energía	3,76
Servicios públicos	1,48
Otros activos netos	1,24
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	87.424,97
- tipo de interés negativo	-1.149,65
Ingresos por dividendos	2.468.263,84
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	**2.554.539,16**
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	-1.607.437,75
Comisión única	-79.611.121,54
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-81.218.559,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-78.664.020,13**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	358.694.807,26
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-9.278.699,93
- divisas	150.960.239,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**421.712.326,27**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.266.746.727,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.021.419,68
- divisas	-364.395,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.846.420.216,26**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	9.363.242.961,51
(Precio de compra USD 9.280.443.844,59)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	158.003.775,25
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	14.233.906,74
- 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	451,73
Activo total	**9.535.481.095,23**
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	-35.180.957,38
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-12.441.565,96
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	-6.472.729,36
Pasivo total	**-54.095.252,70**
Patrimonio neto del Subfondo	**9.481.385.842,53**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.891.087.630,28
Suscripciones	1.495.033.320,16
Reembolsos	-2.053.494.951,29
Distribución	-4.819.940,36
Resultado de las operaciones	-1.846.420.216,26
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**9.481.385.842,53**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	270.895.995
- emitido	63.248.319
- reembolsado	-68.878.970
- a finales del periodo de presentación de informes	**265.265.344**

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

Allianz China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**539.205.723,19**	**96,30**
Acciones						**515.446.527,50**	**92,06**
China						**401.548.303,55**	**71,72**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	476.000	HKD	16,68	1.014.078,89	0,18
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	2.658.700	HKD	112,10	38.066.565,34	6,80
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	5.126.000	HKD	4,60	3.011.654,71	0,54
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	5.374.000	HKD	3,61	2.477.841,99	0,44
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	1.585.000	HKD	40,30	8.158.363,61	1,46
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	214.200	HKD	98,40	2.692.051,17	0,48
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	268.550	HKD	141,50	4.853.447,56	0,87
CNE100000296	BYD -H-	Shs	204.000	HKD	224,40	5.846.847,48	1,04
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	21.696.000	HKD	5,89	16.321.636,90	2,92
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	4.434.400	HKD	17,48	9.900.224,41	1,77
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	2.421.000	HKD	9,52	2.943.747,01	0,53
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	2.850.000	HKD	61,55	22.404.830,48	4,00
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.932.000	HKD	8,03	3.007.102,67	0,54
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	2.189.600	HKD	19,12	5.347.138,30	0,95
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	10.194.000	HKD	3,93	5.116.888,16	0,91
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	37.156.000	HKD	0,88	4.176.191,18	0,75
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	2.461.575	HKD	18,08	5.684.342,58	1,02
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.604.000	HKD	10,74	7.687.252,62	1,37
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	503.000	HKD	33,60	2.158.619,06	0,39
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Shs	3.979.270	CNY	6,11	3.827.968,15	0,68
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	760.800	HKD	32,20	3.128.924,76	0,56
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	433.200	HKD	112,00	6.196.910,38	1,11
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	7.338.000	HKD	6,54	6.129.488,02	1,09
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.410.000	HKD	33,30	5.996.972,97	1,07
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	1.329.500	HKD	26,75	4.542.352,91	0,81
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	747.907	HKD	234,00	22.352.813,80	3,99
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	914.000	HKD	155,60	18.164.545,40	3,24
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	962.282	CNY	57,00	8.635.766,98	1,54
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	1.286.240	CNY	31,49	6.377.028,67	1,14
KYG6427A1022	NetEase	Shs	915.500	HKD	143,80	16.814.578,29	3,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.659.000	HKD	55,65	11.791.805,30	2,11
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	743.352	CNY	49,74	5.821.353,77	1,04
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	317.213	CNY	57,00	2.846.751,32	0,51
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	114.832	CNY	307,25	5.554.929,07	0,99
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	223.500	HKD	104,80	2.991.627,76	0,53
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	14.674.000	HKD	2,77	5.191.549,85	0,93
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	151.500	HKD	126,10	2.440.037,30	0,44
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	741.100	HKD	374,20	35.420.063,99	6,33
KYG888311134	Tiangong International	Shs	19.448.000	HKD	3,20	7.948.655,40	1,42
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	381.509	CNY	155,06	9.313.829,10	1,66
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	1.446.000	HKD	65,05	12.013.909,02	2,15
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	710.820	CNY	58,44	6.540.237,87	1,17
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	689.000	HKD	22,50	1.980.024,14	0,35
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	133.300	HKD	347,60	5.918.050,44	1,06
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	74.535	USD	43,71	3.257.924,85	0,58
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	1.775.500	HKD	55,40	12.563.168,55	2,24
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric	Shs	1.807.800	HKD	30,75	7.100.096,43	1,27
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	6.374.000	HKD	12,06	9.818.114,94	1,75
Hong Kong						**108.891.236,23**	**19,45**
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	2.340.000	HKD	29,70	8.876.485,58	1,59
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	22.814.185	HKD	4,74	13.811.856,12	2,47
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	2.260.000	HKD	42,20	12.181.187,70	2,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	906.000	HKD	48,05	5.560.198,99	0,99
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	3.054.000	HKD	36,50	14.237.398,54	2,54
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	8.626.000	HKD	10,48	11.546.210,78	2,06
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	24.362.250	HKD	3,81	11.855.260,91	2,12
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	145.300	HKD	371,40	6.892.491,81	1,23
BMG5320C1082	Kunlun Energy	Shs	7.590.000	HKD	6,83	6.621.116,43	1,18
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings	Shs	8.212.000	HKD	6,84	7.174.205,08	1,28
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	15.058.000	HKD	2,23	4.288.850,43	0,77
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	2.583.000	HKD	17,72	5.845.973,86	1,04
Singapur						**5.006.987,72**	**0,89**
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	632.800	HKD	61,95	5.006.987,72	0,89
Acciones de participación						**23.759.195,69**	**4,24**
China						**23.759.195,69**	**4,24**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	425.862	USD	22,17	9.441.360,54	1,68
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	225.701	USD	24,31	5.486.791,31	0,98
US98980A1051	ZTO Express Cayman (ADR's)	Shs	343.888	USD	25,68	8.831.043,84	1,58
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**539.205.723,19**	**96,30**
Depósitos en entidades financieras						**19.591.722,85**	**3,50**
Depósitos a la vista						**19.591.722,85**	**3,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				19.591.722,85	3,50
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**19.591.722,85**	**3,50**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**12.211,20**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**12.211,20**	**0,00**
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-6.452.561,99		-1.458,52	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-2.731.305,59		13.669,72	0,00
Inversiones en derivados				**12.211,20**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.112.654,72**	**0,20**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**559.922.311,96**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	18,78	22,88	22,76
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	139,91	164,88	165,51
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	195,22	231,02	232,92
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.894,22	2.221,34	2.206,04
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.432,81	1.683,15	1.687,49
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	214,66	257,20	273,05
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	12,51	15,30	15,42
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.906,98	2.315,88	2.301,92
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	15,35	18,93	19,22
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	62,93	77,36	78,35
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	12,53	15,40	15,59
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	3.096,42	3.786,98	3.795,87
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.394,55	1.709,21	1.718,22
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.298,14	1.594,90	1.601,98
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	17,04	20,86	20,93
Acciones en circulación		7.635.996	7.703.407	5.572.868
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	591.712	716.058	54.244
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	26.905	33.227	29.281
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	746.796	464.872	542.008
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	2.398	2.440	6.768
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	10.261	10.611	17.748
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	1.734	2.107	2.169
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	2.016.708	1.845.891	1.222.454
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	852.605	841.579	777.865
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	235.479	237.614	192.898
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	1.904.346	1.765.365	1.465.154
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	771.871	710.387	495.661
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	4.084	1.871	3.163
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	759	737	903
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	3.930	3.991	4.024
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	466.408	1.066.656	758.497
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		559,9	602,9	601,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Comunicaciones	22,89
Finanzas	19,41
Consumo, cíclicos	14,77
Industria	12,61
Consumo, no cíclicos	9,54
Materiales básicos	6,54
Energía	6,47
Tecnología	4,07
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	76,13
- tipo de interés negativo	-166,18
Ingresos por dividendos	479.015,50
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	**478.925,45**
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	-100.334,26
Comisión única	-5.874.193,00
Otros gastos	-2.718,55
Gastos totales	**-5.977.245,81**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-5.498.320,36**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-40.302.657,09
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	71.587,08
- divisas	1.855.205,84
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-43.874.184,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-86.321.778,30
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.746,01
- divisas	2.199,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-130.187.017,82**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	539.205.723,19
(Precio de compra USD 622.235.388,69)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	19.591.722,85
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	27.919,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.201.032,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	47.886.303,24
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	13.669,72
Activo total	**611.926.370,59**
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	-1.206.046,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-49.856.692,60
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-939.861,35
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	-1.458,52
Pasivo total	**-52.004.058,63**
Patrimonio neto del Subfondo	**559.922.311,96**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	602.915.400,74
Suscripciones	222.857.053,12
Reembolsos	-135.502.339,01
Distribución	-160.785,07
Resultado de las operaciones	-130.187.017,82
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**559.922.311,96**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.703.407
- emitido	3.428.089
- reembolsado	-3.495.500
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.635.996**

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

Allianz China Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos		Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**25.260.481,21**	**93,67**
Acciones							**16.117.109,99**	**59,76**
China							**12.890.978,68**	**47,80**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs		38.300	CNY	31,55	190.248,76	0,71
KYG017191142	Alibaba Group Holding		Shs	8.500	HKD	112,10	121.700,76	0,45
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs		644.000	HKD	4,60	378.366,30	1,40
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs		41.657	CNY	41,68	273.362,79	1,01
CNE100002YQ7	Anjoy Foods Group -A-	Shs		11.128	CNY	110,30	193.248,59	0,72
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs		16.000	HKD	98,40	201.086,92	0,75
CNE100002SN6	Bank of Chengdu -A-		Shs	34.900	CNY	15,02	82.531,37	0,31
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-		Shs	91.910	CNY	37,39	541.055,64	2,01
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs		5.500	CNY	129,95	112.528,54	0,42
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-		Shs	761.000	HKD	5,89	572.491,04	2,12
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs		120.000	HKD	17,48	267.911,54	0,99
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-		Shs	40.500	HKD	61,55	318.384,43	1,18
CNE1000002N9	China National Building Material -H-		Shs	280.000	HKD	9,74	348.325,87	1,29
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs		51.000	HKD	19,12	124.545,15	0,46
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs		10.800	CNY	164,37	279.492,40	1,04
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-		Shs	78.775	HKD	18,08	181.909,58	0,67
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs		46.400	HKD	32,20	190.828,22	0,71
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs		23.800	HKD	112,00	340.458,14	1,26
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs		56.800	CNY	34,40	307.631,27	1,14
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances (Zhuhai) -A-	Shs		73.500	CNY	32,30	373.777,85	1,39
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-		Shs	282.000	HKD	6,54	235.556,78	0,87
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor		Shs	77.000	HKD	33,30	327.494,27	1,21
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs		40.460	CNY	44,46	283.216,81	1,05
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs		2.549	CNY	475,00	190.628,20	0,71
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-		Shs	63.100	CNY	20,67	205.349,45	0,76
KYG8208B1014	JD,com -A-		Shs	15.469	HKD	234,00	462.324,43	1,71
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs		19.668	CNY	52,05	161.177,58	0,60
KYG596691041	Meituan -B-	Shs		17.800	HKD	155,60	353.751,54	1,31
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs		58.749	CNY	57,00	527.228,69	1,96
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs		38.400	CNY	56,86	343.765,09	1,28
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-		Shs	72.000	HKD	55,65	511.760,09	1,90
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-		Shs	62.300	CNY	17,70	173.614,11	0,64
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs		16.966	CNY	188,53	503.597,57	1,87
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs		49.900	CNY	17,52	137.644,34	0,51
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs		32.019	CNY	49,74	250.747,86	0,93
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs		8.980	CNY	254,90	360.387,62	1,34
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs		32.200	CNY	57,00	288.971,11	1,07
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-		Shs	3.200	CNY	307,25	154.798,08	0,57
CNE1000015S0	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A-		Shs	21.100	CNY	33,50	111.288,67	0,41
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs		102.681	CNY	13,21	213.558,37	0,79
KYG875721634	Tencent Holdings		Shs	13.000	HKD	374,20	621.320,78	2,30
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs		12.800	CNY	155,06	312.488,07	1,16
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman		Shs	44.000	HKD	65,05	365.568,46	1,36
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-		Shs	59.500	CNY	42,15	394.855,55	1,46
Hong Kong							**2.656.268,02**	**9,85**
HK0000069689	AIA Group	Shs		46.600	HKD	82,45	490.733,07	1,82
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs		17.100	HKD	79,50	173.632,89	0,64
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs		81.000	HKD	42,20	436.582,39	1,62
KYG2108Y1052	China Resources Land		Shs	28.000	HKD	36,50	130.532,80	0,48
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs		198.200	HKD	14,26	360.987,30	1,34
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs		8.500	HKD	371,40	403.208,40	1,50
HK0000608585	New World Development	Shs		75.750	HKD	31,85	308.149,04	1,14
HK0000063609	Swire Properties	Shs		141.800	HKD	19,46	352.442,13	1,31

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción			Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Taiwán								**569.863,29**	**2,11**
TW0002231008	Cub Elecparts		Shs		46.661	TWD	158,00	257.314,21	0,95
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing		Shs		15.000	TWD	597,00	312.549,08	1,16
Bonos								**8.802.187,44**	**32,64**
Bermudas								**191.373,26**	**0,71**
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD		200,0	%	95,69	191.373,26	0,71
Islas Vírgenes Británicas								**2.439.722,70**	**9,05**
USG3065HAB71	3,3750 %	ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26		USD	200,0	%	93,14	186.280,84	0,69
XS2360202829	5,4500 %	Estate Sky USD Notes 21/25		USD	200,0	%	95,01	190.015,00	0,71
XS2132420758	6,8500 %	Fortune Star USD Notes 20/24		USD	400,0	%	94,88	379.520,00	1,41
XS2352436526	4,8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD		400,0	%	87,43	349.733,32	1,30
XS2270462794	4,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/24		USD	200,0	%	70,69	141.380,00	0,52
XS2353272284	4,6250 %	New Metro Global USD Notes 21/25		USD	200,0	%	65,28	130.566,66	0,48
XS2348062899	4,1250 %	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined		USD	200,0	%	91,58	183.167,50	0,68
XS2127855711	5,9000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD		200,0	%	78,74	157.475,00	0,58
XS2281039771	5,2000 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26		USD	200,0	%	76,49	152.975,00	0,57
USG8539EAC96	7,0000 %	Studio City USD Notes 22/27		USD	200,0	%	95,48	190.959,38	0,71
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD		200,0	%	89,83	179.650,00	0,67
XS2334068645	7,2500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD		200,0	%	99,00	198.000,00	0,73
Islas Caimán								**4.858.586,92**	**18,01**
XS2082380515	7,5000 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD		200,0	%	95,57	191.130,00	0,71
XS1991398352	8,8750 %	CAR USD Notes 19/22	USD		200,0	%	98,66	197.316,28	0,73
XS2024786035	7,1250 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD		200,0	%	100,01	200.015,72	0,74
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD		200,0	%	96,57	193.130,00	0,72
XS2355517728	2,1250 %	China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26		USD	200,0	%	91,03	182.053,86	0,68
XS2016010881	7,2500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD		200,0	%	74,13	148.256,26	0,55
XS1974405893	7,3750 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD		200,0	%	56,67	113.335,00	0,42
XS2075784103	6,4500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD		200,0	%	89,72	179.443,84	0,67
XS2251822727	5,2500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 20/26	USD		200,0	%	84,22	168.433,34	0,62
XS2335327388	7,7500 %	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD		200,0	%	79,85	159.700,00	0,59
XS2384059122	7,0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD		200,0	%	71,30	142.600,00	0,53
USG3958RAB53	4,6250 %	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD		200,0	%	96,91	193.823,34	0,72
XS2247552446	4,7000 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD		200,0	%	94,88	189.765,00	0,70
XS2281463237	2,1500 %	Haidilao International Holding USD Notes 21/26		USD	200,0	%	86,95	173.898,90	0,65
XS2067255328	5,6250 %	Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24		USD	400,0	%	93,96	375.850,00	1,39
XS2214229887	5,9500 %	KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD		200,0	%	39,04	78.087,50	0,29
XS1954740285	7,8750 %	KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD		200,0	%	51,19	102.374,00	0,38
XS1743535491	4,5000 %	Longfor Group Holdings USD Notes 18/28		USD	200,0	%	94,22	188.433,48	0,70
USG5975LAA47	4,8750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD		200,0	%	91,55	183.097,00	0,68
USG5975LAC03	5,2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD		200,0	%	91,24	182.476,00	0,68
USG60744AA05	5,3750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD		200,0	%	94,43	188.859,10	0,70
XS2213954766	6,2500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24		USD	200,0	%	39,24	78.475,00	0,29
XS2250030090	5,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD		200,0	%	36,77	73.533,34	0,27
XS2219615957	6,1500 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD		200,0	%	92,21	184.414,00	0,68
XS2358225477	5,5000 %	Shui On Development Holding USD Notes 21/26	USD		200,0	%	92,30	184.600,00	0,68

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD		200,0	%	27,59	55.184,00	0,20
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD		200,0	%	50,03	100.061,24	0,37
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD		200,0	%	41,35	82.708,00	0,31
USG98149AC46	4,8750 % Wynn Macau USD Notes 17/24	USD		200,0	%	93,16	186.310,00	0,69
USG98149AG59	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26	USD		200,0	%	90,61	181.222,72	0,67
China							**395.481,24**	**1,47**
XS2238561281	3,8000 % Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined		USD	200,0	%	100,10	200.198,34	0,74
XS2383421711	3,2000 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-Notes 21/undefined		USD	200,0	%	97,64	195.282,90	0,73
Hong Kong							**560.056,64**	**2,08**
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27		USD	200,0	%	94,59	189.182,68	0,70
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD		200,0	%	90,02	180.033,34	0,67
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24	USD		200,0	%	95,42	190.840,62	0,71
Jersey							**356.966,68**	**1,32**
XS2346524783	4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26		USD	400,0	%	89,24	356.966,68	1,32
Acciones de participación							**341.183,78**	**1,27**
China							**313.631,78**	**1,17**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs		957	USD	116,58	111.567,06	0,42
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs		8.312	USD	24,31	202.064,72	0,75
Hong Kong							**27.552,00**	**0,10**
US45113Y1047	iClick Interactive Asia Group (ADR's)	Shs		24.600	USD	1,12	27.552,00	0,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**25.260.481,21**	**93,67**
Depósitos en entidades financieras							**1.543.409,64**	**5,72**
Depósitos a la vista							**1.543.409,64**	**5,72**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD					1.543.409,64	5,72
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**1.543.409,64**	**5,72**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**					**163.685,21**	**0,61**
Patrimonio neto del Subfondo			**USD**				**26.967.576,06**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	8,82	11,07	11,09
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	10,02	12,28	11,85
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	8,72	11,00	11,10
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	14,82	18,25	17,69
Acciones en circulación		7.556.872	7.380.564	853.775
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	5.140.151	5.144.935	3.140
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	169.091	153.302	24.103
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	2.023.689	1.825.716	779.530
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	223.941	256.611	46.934
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		27,0	32,3	9,6

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 81.

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	50,44
Islas Caimán	18,01
Hong Kong	12,03
Islas Vírgenes Británicas	9,05
Taiwán	2,11
Otros países	2,03
Otros activos netos	6,33
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Interés sobre	
- bonos	316.734,41
- 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	0,00
Ingresos por dividendos	40.101,63
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	**356.836,04**
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	-7.160,39
Comisión única	-224.760,47
Otros gastos	-134,41
Gastos totales	**-232.055,27**
Renta/pérdida neta ordinaria	**124.780,77**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.930.479,95
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-28,94
- divisas	52.812,17
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-1.752.915,95**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.387.049,46
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-3.170,84
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-6.143.136,25**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	25.260.481,21
(Precio de compra USD 29.504.952,82)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.543.409,64
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	172.470,38
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	18.146,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.339,08
- 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	**27.004.846,81**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-37.270,75
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	0,00
Pasivo total	**-37.270,75**
Patrimonio neto del Subfondo	**26.967.576,06**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	32.325.854,31
Suscripciones	2.334.318,19
Reembolsos	-937.623,35
Distribución	-611.836,84
Resultado de las operaciones	-6.143.136,25
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**26.967.576,06**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.380.564
- emitido	280.853
- reembolsado	-104.545
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.556.872**

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

Allianz China Strategic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción			Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial								**8.079.857,98**	**83,24**
Bonos								**8.079.857,98**	**83,24**
Bermudas								**191.373,26**	**1,97**
XS2328392951	4,7000	%	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0	%	95,69	191.373,26	1,97
Islas Vírgenes Británicas								**3.255.493,56**	**33,54**
XS2357214738	3,1000	%	Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	97,98	195.968,44	2,02
XS2366272412	2,1000	%	Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26	USD	200,0	%	93,60	187.192,74	1,93
XS2289202587	4,5000	%	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	%	85,93	171.859,10	1,77
XS2281799572	3,0000	%	China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	200,0	%	89,99	179.978,30	1,85
XS1451270687	3,2500	%	China Railway Xunjie USD Notes 16/26	USD	200,0	%	98,99	197.988,44	2,04
USG3065HAB71	3,3750	%	ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	200,0	%	93,14	186.280,84	1,92
XS2238561794	5,9500	%	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	200,0	%	92,48	184.953,58	1,91
XS2053056706	3,5000	%	Joy Treasure Assets Holdings Inc USD Notes 19/29	USD	200,0	%	94,41	188.822,70	1,94
XS2352436526	4,8000	%	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	200,0	%	87,43	174.866,66	1,80
XS2348062899	4,1250	%	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	91,58	183.167,50	1,89
XS2223762209	6,0000	%	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	%	79,10	158.200,00	1,63
XS2387368975	2,3750	%	Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31	USD	200,0	%	86,33	172.663,94	1,78
XS2354271251	2,7000	%	Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/25	USD	200,0	%	76,27	152.533,34	1,57
USG82016AS83	2,3000	%	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 21/31	USD	200,0	%	90,62	181.243,22	1,87
XS2335142175	2,0000	%	Talent Yield International USD Notes 21/26	USD	200,0	%	94,54	189.072,88	1,95
USG91139AF57	1,2500	%	TSMC Global USD Notes 21/26	USD	200,0	%	92,86	185.720,08	1,91
XS2078814147	6,9500	%	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	%	89,83	179.650,00	1,85
XS2290959860	2,6500	%	Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	200,0	%	92,67	185.331,80	1,91
Islas Caimán								**2.186.182,68**	**22,52**
US056752AU22	2,3750	%	Baidu USD Notes 21/31	USD	200,0	%	87,42	174.838,32	1,80
XS2348238259	6,2500	%	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	96,57	193.130,00	1,99
XS2355517728	2,1250	%	China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	%	91,03	182.053,86	1,87
XS2084426514	4,0000	%	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	100,25	200.503,94	2,06
XS2384059122	7,0000	%	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	200,0	%	71,30	142.600,00	1,47
XS2078897928	4,0000	%	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	95,52	191.030,84	1,97
XS2281463237	2,1500	%	Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	200,0	%	86,95	173.898,90	1,79
XS2067255328	5,6250	%	Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	%	93,96	187.925,00	1,94
XS2387263440	1,5000	%	HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26	USD	200,0	%	92,36	184.727,30	1,90
USG60744AA05	5,3750	%	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	%	94,43	188.859,10	1,95
USG7801RAF67	2,5500	%	Sands China USD Notes 21/27	USD	200,0	%	85,79	171.577,92	1,77
XS1632358112	6,4000	%	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	%	97,52	195.037,50	2,01
China								**202.849,30**	**2,09**
XS1599276109	3,5000	%	Bank of China USD MTN 17/27	USD	200,0	%	101,42	202.849,30	2,09
Hong Kong								**1.498.778,70**	**15,44**
XS2328261263	2,7000	%	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	%	94,32	188.645,04	1,94
XS2079799024	5,0000	%	Chalieco Hong Kong USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	100,27	200.543,34	2,07
XS2373796593	1,7500	%	CMB International Leasing Management USD MTN 21/26	USD	200,0	%	91,52	183.048,80	1,89
XS1628787431	4,3500	%	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0	%	98,80	197.601,50	2,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2314779427	2,9500 %	GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	200,0	%	93,20	186.395,00	1,92
XS2393958488	2,2500 %	ICBCIL Finance USD MTN 21/26	USD	200,0	%	94,61	189.210,74	1,95
USY77108AD33	2,8750 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/31	USD	200,0	%	86,65	173.300,94	1,78
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	200,0	%	90,02	180.033,34	1,85
Jersey							**178.483,34**	**1,84**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	200,0	%	89,24	178.483,34	1,84
Marruecos							**196.605,06**	**2,02**
XS2049287548	2,8750 %	Industrial & Commercial Bank of China Macau, Ltd. USD FLR-Notes 19/29	USD	200,0	%	98,30	196.605,06	2,02
Singapur							**186.002,70**	**1,92**
XS2289104577	1,7500 %	BOC Aviation USD MTN 21/26	USD	200,0	%	93,00	186.002,70	1,92
Corea del Sur							**184.089,38**	**1,90**
USY3815NBC49	1,2500 %	Hyundai Capital Services USD MTN 21/26	USD	200,0	%	92,04	184.089,38	1,90
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**8.079.857,98**	**83,24**
Depósitos en entidades financieras							**1.449.004,88**	**14,93**
Depósitos a la vista							**1.449.004,88**	**14,93**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				1.249.004,64	12,87
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				200.000,24	2,06
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**1.449.004,88**	**14,93**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**71.913,89**	**0,74**
Operaciones de divisas a plazo				**71.913,89**	**0,74**
Sold CHF / Bought USD - 04 Apr 2022	CHF	-144.580,48		-1.979,17	-0,02
Sold CHF / Bought USD - 05 Apr 2022	CHF	-452,70		-6,53	0,00
Sold CHF / Bought USD - 29 Apr 2022	CHF	-222,35		-2,51	0,00
Sold EUR / Bought USD - 01 Apr 2022	EUR	-25.981,33		-297,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 04 Apr 2022	EUR	-7.752,51		-110,09	0,00
Sold EUR / Bought USD - 05 Apr 2022	EUR	-10.965,36		-161,52	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Apr 2022	EUR	-2.155,67		5,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-209.834,59		-2.291,75	-0,02
Sold USD / Bought CHF - 29 Apr 2022	USD	-163.110,49		2.014,30	0,02
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-6.729.666,49		74.743,17	0,76
Inversiones en derivados				**71.913,89**	**0,74**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**106.302,91**	**1,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**9.707.079,66**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	80,14	93,74	95,42
- Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	58,99	73,18	78,19
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	83,32	97,36	98,91
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	81,95	95,85	97,54
- Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	--	729,88	779,80
- Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	6,77	8,34	8,84
Acciones en circulación	523.062	530.412	504.323
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	1.908	2.237	1.500
- Clase A (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	46.051	45.452	49.444
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	7.897	7.316	6.145
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	31.077	17.606	9.187
- Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	--	260	244
- Clase A (USD) (distribución) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	436.129	457.541	437.476
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	9,7	10,9	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2022	1,85
2024	5,88
2025	5,11
2026	37,50
2027	3,86
2029	3,96
2031	9,08
2099	16,00
Otros activos netos	16,76
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	202.164,43
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	18,17
- 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	**202.182,60**
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	-2.531,52
Comisión única	-35.714,89
Otros gastos	-52,78
Gastos totales	**-38.299,19**
Renta/pérdida neta ordinaria	**163.883,41**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.341.473,37
- operaciones de futuros financieros	6.594,92
- contratos de divisas a plazo	-465.149,74
- divisas	-4.506,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-1.640.650,92**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-385.660,45
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	152.591,57
- divisas	2.487,71
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.871.232,09**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	8.079.857,98
(Precio de compra USD 8.767.033,09)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.449.004,88
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	80.435,26
- 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	225.447,30
- 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	76.762,95
Activo total	**9.911.508,37**
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	-11.851,97
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-180.944,45
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-6.783,23
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	-4.849,06
Pasivo total	**-204.428,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**9.707.079,66**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	10.905.068,04
Suscripciones	2.758.219,25
Reembolsos	-1.673.636,38
Distribución	-411.339,16
Resultado de las operaciones	-1.871.232,09
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**9.707.079,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	530.412
- emitido	74.378
- reembolsado	-81.728
- a finales del periodo de presentación de informes	**523.062**

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

Allianz China Thematica

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**14.851.268,80**	**95,27**
Acciones						**14.231.602,47**	**91,30**
China						**12.871.829,50**	**82,58**
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Shs	5.660	CNY	116,45	103.771,86	0,67
KYG0146B1032	Akeso	Shs	18.000	HKD	16,68	38.347,52	0,25
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	15.900	HKD	112,10	227.652,01	1,46
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	106.000	HKD	4,60	62.277,68	0,40
CNE1000034D3	Amoy Diagnostics -A-	Shs	8.400	CNY	51,12	67.607,34	0,43
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	122.000	HKD	3,61	56.251,72	0,36
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	15.500	HKD	40,30	79.782,10	0,51
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	1.800	CNY	367,00	104.006,93	0,67
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	142.000	HKD	4,35	78.894,43	0,51
CNE0000015V6	Avicopter -A-	Shs	10.400	CNY	50,90	83.344,09	0,53
KYG070341048	Baidu	Shs	6.850	HKD	141,50	123.798,61	0,79
CNE100002SN6	Bank of Chengdu -A-	Shs	33.600	CNY	15,02	79.457,14	0,51
CNE100000N61	Beijing Dabeinong Technology Group -A-	Shs	79.700	CNY	8,70	109.169,49	0,70
CNE100003PM2	Beijing Kingsoft Office Software -A-	Shs	2.425	CNY	187,66	71.648,51	0,46
CNE100003M28	Beijing United Information Technology -A-	Shs	4.700	CNY	111,86	82.774,46	0,53
CNE100003LG3	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology -A-	Shs	4.000	CNY	128,46	80.900,57	0,52
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	1.480	HKD	216,40	40.906,07	0,26
KYG1106B1095	Branding China Group	Shs	49.500	HKD	6,84	43.244,42	0,28
CNE000001C99	Bright Dairy & Food -A-	Shs	48.300	CNY	11,44	86.995,51	0,56
CNE100000296	BYD -H-	Shs	1.500	HKD	224,40	42.991,53	0,28
CNE1000010Q5	Chacha Food -A-	Shs	9.700	CNY	53,75	82.086,91	0,53
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	4.200	CNY	129,95	85.930,88	0,55
CNE100001Y42	Chaozhou Three-Circle Group -A-	Shs	19.500	CNY	27,99	85.933,24	0,55
CNE1000023C8	China Energy Engineering -H-	Shs	522.000	HKD	1,11	74.005,20	0,47
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	73.000	HKD	7,76	72.352,46	0,46
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	31.200	HKD	17,48	69.657,00	0,45
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Shs	39.600	CNY	15,24	95.017,55	0,61
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Shs	55.000	HKD	9,52	66.875,71	0,43
KYG2121R1039	China Literature	Shs	13.800	HKD	32,65	57.548,10	0,37
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	45.000	HKD	17,84	102.535,94	0,66
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	8.500	HKD	61,55	66.821,42	0,43
CNE100000HK9	China Merchants Securities -A-	Shs	33.200	CNY	14,47	75.636,31	0,49
KYG215791008	China Modern Dairy Holdings	Shs	495.000	HKD	1,27	80.293,00	0,52
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	64.000	HKD	9,74	79.617,34	0,51
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	82.870	CNY	6,03	78.675,29	0,50
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services	Shs	15.400	HKD	38,75	76.218,64	0,49
CNE100000V20	Chongqing Zhifei Biological Products -A-	Shs	4.100	CNY	138,00	89.081,32	0,57
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	112.000	HKD	4,61	65.945,88	0,42
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	22.000	CNY	20,90	72.392,35	0,46
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	800	CNY	512,30	64.526,49	0,41
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	33.000	HKD	13,66	57.574,93	0,37
KYG2816P1072	Dongyue Group	Shs	66.000	HKD	10,78	90.872,28	0,58
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	19.100	CNY	25,34	76.201,53	0,49
CNE1000031N8	Ecovacs Robotics -A-	Shs	3.600	CNY	108,66	61.587,97	0,40
CNE100001X35	Estun Automation -A-	Shs	18.600	CNY	20,11	58.890,97	0,38
CNE100000GS4	Eve Energy -A-	Shs	2.900	CNY	80,67	36.832,72	0,24
CNE100002P67	Fibocom Wireless -A-	Shs	14.500	CNY	37,19	84.901,99	0,54
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	7.600	HKD	32,20	31.256,35	0,20
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	3.300	HKD	112,00	47.206,38	0,30
CNE100000JH1	Gaona Aero Material -A-	Shs	6.000	CNY	35,56	33.592,06	0,22
CNE100000KT4	GEM -A-	Shs	24.000	CNY	8,38	31.664,96	0,20
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	51.800	HKD	11,12	73.570,43	0,47

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE1000030S9	Gigadevice Semiconductor Beijing -A-	Shs	4.200	CNY	141,03	93.257,66	0,60
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	21.100	CNY	34,40	114.278,52	0,73
CNE000000CG9	Haier Smart Home -A-	Shs	23.600	CNY	23,10	85.831,69	0,55
CNE100001VX1	Hangzhou First Applied Material -A-	Shs	6.200	CNY	113,49	110.782,96	0,71
CNE100000Q68	Hangzhou Oxygen Plant Group -A-	Shs	20.100	CNY	28,68	90.760,92	0,58
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	12.100	CNY	38,36	73.078,17	0,47
CNE100001JZ1	Hefei Meiya Optoelectronic Technology -A-	Shs	15.825	CNY	26,77	66.698,46	0,43
CNE000000JK6	Hongfa Technology -A-	Shs	10.700	CNY	47,23	79.565,61	0,51
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	20.000	HKD	33,30	85.063,45	0,55
CNE100000LQ8	Huatai Securities -A-	Shs	32.300	CNY	14,88	75.670,94	0,49
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive -A-	Shs	4.100	CNY	126,62	81.735,34	0,52
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	10.680	CNY	44,46	74.759,16	0,48
CNE100000B81	Iflytek -A-	Shs	16.600	CNY	46,57	121.713,30	0,78
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	1.200	CNY	475,00	89.742,58	0,58
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	26.700	CNY	20,67	86.891,13	0,56
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Shs	16.000	CNY	36,89	92.929,23	0,60
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	11.000	HKD	26,95	37.863,45	0,24
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	6.438	HKD	234,00	192.413,52	1,23
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	3.700	CNY	52,05	30.321,18	0,19
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	14.800	CNY	36,82	85.796,43	0,55
CNE000000S92	JiuGui Liquor -A-	Shs	2.400	CNY	147,90	55.886,01	0,36
KYG5141L1059	Jiumaojiu International Holdings	Shs	31.000	HKD	16,80	66.518,08	0,43
KYG525681477	Kingdee International Software Group	Shs	36.000	HKD	17,42	80.097,58	0,51
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	300	CNY	1.719,00	81.193,42	0,52
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	9.000	HKD	67,60	77.706,61	0,50
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	3.800	CNY	72,19	43.190,11	0,28
CNE1000034B7	Longshine Technology Group -A-	Shs	16.700	CNY	27,81	73.120,84	0,47
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	14.900	CNY	31,70	74.365,11	0,48
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	11.800	CNY	31,16	57.889,95	0,37
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	8.000	HKD	155,60	158.989,46	1,02
CNE100000FX6	Metallurgical Corporation of China -A-	Shs	135.600	CNY	3,75	80.059,83	0,51
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	17.800	HKD	17,78	40.422,25	0,26
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	7.300	CNY	57,00	65.512,08	0,42
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group -A-	Shs	22.800	CNY	22,17	79.583,72	0,51
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Shs	8.722	CNY	67,30	92.417,63	0,59
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	17.300	CNY	56,86	154.873,34	0,99
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	15.200	CNY	31,49	75.359,84	0,48
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	900	CNY	274,00	38.825,47	0,25
CNE100000P69	NavInfo -A-	Shs	25.700	CNY	13,97	56.526,65	0,36
KYG6427A1022	NetEase	Shs	9.500	HKD	143,80	174.482,24	1,12
CNE100001T23	Ninbo Orient Wires & Cables -A-	Shs	12.000	CNY	51,55	97.394,32	0,62
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Shs	4.600	CNY	56,80	41.136,74	0,26
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	Shs	14.600	HKD	41,75	77.853,49	0,50
CNE100003JW4	Pharmaron Beijing -A-	Shs	3.600	CNY	118,00	66.881,84	0,43
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	11.000	HKD	55,65	78.185,57	0,50
KYG7170M1033	Pop Mart International Group	Shs	10.400	HKD	34,40	45.694,14	0,29
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	104.000	HKD	6,35	84.348,20	0,54
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	3.600	CNY	188,53	106.857,91	0,69
CNE100003MX6	Raytron Technology -A-	Shs	5.028	CNY	45,06	35.670,58	0,23
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	7.000	HKD	46,50	41.573,80	0,27
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	17.500	CNY	20,70	57.033,77	0,37
CNE000000KB3	Sanan Optoelectronics -A-	Shs	19.800	CNY	23,78	74.131,15	0,48
CNE1000033T1	Sangfor Technologies -A-	Shs	2.900	CNY	111,56	50.936,63	0,33
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	25.700	CNY	17,52	70.890,97	0,45
CNE100000L63	SF Holding -A-	Shs	13.500	CNY	45,70	97.134,54	0,62

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	2.100	CNY	326,52	107.957,49	0,69
CNE100002BP7	Shandong Head Group -A-	Shs	11.770	CNY	42,04	77.904,56	0,50
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	4.000	CNY	34,60	21.790,13	0,14
CNE100003LY6	Shanghai Friendess Electronic Technology -A-	Shs	1.020	CNY	300,31	48.227,38	0,31
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	9.900	CNY	49,74	77.529,09	0,50
CNE100000VM6	Shenzen Yitao Intelligent Control -A-	Shs	93.400	CNY	5,55	81.613,79	0,52
CNE100003K95	Shenzhen Dynanonic -A-	Shs	600	CNY	568,70	53.722,74	0,34
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	12.400	CNY	57,00	111.280,80	0,71
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	2.200	CNY	307,25	106.423,68	0,68
CNE100002DP3	Shenzhen Senior Technology Material -A-	Shs	7.000	CNY	37,78	41.637,41	0,27
CNE100000W94	Shenzhen Sunway Communication -A-	Shs	20.500	CNY	18,03	58.193,34	0,37
CNE1000005H4	Shenzhen Topband -A-	Shs	56.500	CNY	10,88	96.783,44	0,62
CNE1000015S0	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A-	Shs	20.300	CNY	33,50	107.069,20	0,69
CNE000001P78	Sinoma Science & Technology -A-	Shs	22.400	CNY	24,28	85.628,91	0,55
CNE1000020P6	Sinoseal Holding -A-	Shs	15.100	CNY	37,00	87.963,47	0,56
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	329.000	HKD	2,45	102.951,04	0,66
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	37.540	CNY	13,21	78.076,58	0,50
CNE100003RN6	StarPower Semiconductor -A-	Shs	1.400	CNY	386,60	85.214,52	0,55
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	6.200	CNY	107,26	104.701,57	0,67
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing -A-	Shs	27.500	CNY	18,68	80.878,53	0,52
CNE100003FS0	Suzhou Maxwell Technologies -A-	Shs	500	CNY	526,18	41.421,71	0,27
CNE000001GL8	TCL Technology Group -A-	Shs	87.400	CNY	4,91	67.564,20	0,43
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	9.200	HKD	374,20	439.703,94	2,82
KYG888311134	Tiangong International	Shs	170.000	HKD	3,20	69.481,25	0,45
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	13.000	CNY	42,70	87.396,68	0,56
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	38.400	HKD	14,00	68.663,83	0,44
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	12.300	CNY	42,69	82.671,34	0,53
CNE000001M14	Unigroup Guoxin Microelectronics -A-	Shs	3.200	CNY	204,54	103.050,93	0,66
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	57.000	HKD	12,38	90.128,94	0,58
CNE100002508	Wens Foodstuffs Group -A-	Shs	30.300	CNY	22,05	105.190,11	0,68
CNE100003MF3	Western Superconducting Technologies -A-	Shs	3.500	CNY	86,62	47.732,03	0,31
CNE100000CM6	Westone Information Industry -A-	Shs	15.400	CNY	45,41	110.102,18	0,71
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	3.000	CNY	193,40	91.348,50	0,59
CNE100003654	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies -A-	Shs	11.200	CNY	39,03	68.824,06	0,44
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	2.900	CNY	155,06	70.798,08	0,45
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Shs	5.300	CNY	112,38	93.775,33	0,60
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	7.000	HKD	65,05	58.158,62	0,37
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	3.700	CNY	58,44	34.043,61	0,22
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	39.000	HKD	13,94	69.437,83	0,45
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	46.000	HKD	13,82	81.196,00	0,52
KYG982AW1003	XPeng -A-	Shs	2.200	HKD	112,50	31.611,42	0,20
CNE0000007F6	Xuji Electric -A-	Shs	22.200	CNY	19,07	66.654,18	0,43
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods -A-	Shs	16.300	CNY	20,76	53.276,86	0,34
CNE000001360	Yuan Longping High-tech Agriculture -A-	Shs	29.500	CNY	19,38	90.011,81	0,58
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	1.100	CNY	220,00	38.101,24	0,24
CNE100003FQ4	Yusys Technologies -A-	Shs	23.000	CNY	18,37	66.521,29	0,43
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	6.500	CNY	44,89	45.939,54	0,29
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	10.000	CNY	60,00	94.465,87	0,61
CNE000001J84	Zhejiang NHU -A-	Shs	19.900	CNY	31,68	99.257,18	0,64
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Shs	16.000	CNY	16,62	41.867,28	0,27
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance -H-	Shs	23.100	HKD	26,70	78.775,65	0,51
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	11.500	HKD	55,40	81.372,25	0,52
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric	Shs	16.200	HKD	30,75	63.625,16	0,41
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	78.000	HKD	12,06	120.146,37	0,77
CNE000000TK5	ZTE -A-	Shs	24.700	CNY	23,90	92.943,40	0,60

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Hong Kong						**775.049,33**	**4,97**
HK0000069689	AIA Group	Shs	7.200	HKD	82,45	75.821,42	0,49
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	74.000	HKD	5,08	48.013,59	0,31
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	218.000	HKD	2,41	67.103,05	0,43
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	17.000	HKD	42,20	91.628,40	0,59
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	100.000	HKD	6,53	83.403,05	0,53
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	16.000	HKD	36,50	74.590,17	0,48
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	40.000	HKD	10,48	53.541,44	0,34
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	14.000	HKD	47,00	84.041,66	0,54
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	1.300	HKD	371,40	61.667,17	0,40
BMG5320C1082	Kunlun Energy	Shs	90.000	HKD	6,83	78.511,26	0,50
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	3.500	HKD	126,90	56.728,12	0,36
Macao						**72.725,41**	**0,47**
KYG7800X1079	Sands China	Shs	30.000	HKD	18,98	72.725,41	0,47
Singapur						**105.235,36**	**0,67**
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	13.300	HKD	61,95	105.235,36	0,67
Taiwán						**321.484,03**	**2,06**
TW0003406005	Genius Electronic Optical	Shs	4.000	TWD	455,50	63.591,78	0,41
TW0006488000	Globalwafers	Shs	3.000	TWD	671,00	70.258,10	0,45
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	4.000	TWD	597,00	83.346,42	0,53
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	12.000	TWD	249,00	104.287,73	0,67
EE. UU.						**85.278,84**	**0,55**
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	3.972	USD	21,47	85.278,84	0,55
Acciones de participación						**619.666,33**	**3,97**
China						**619.666,33**	**3,97**
US07725L1026	BeiGene (ADR's)	Shs	390	USD	206,00	80.340,00	0,51
US36165L1089	GDS Holdings (ADR's)	Shs	2.252	USD	42,20	95.034,40	0,61
US44332N1063	Huazhu Group (ADR's)	Shs	1.786	USD	34,14	60.974,04	0,39
US46267X1081	iQIYI (ADR's)	Shs	6.825	USD	5,04	34.398,00	0,22
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	1.002	USD	22,17	22.214,34	0,14
US65487X1028	Noah Holdings (ADR's)	Shs	2.615	USD	25,43	66.499,45	0,43
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	2.459	USD	43,76	107.605,84	0,69
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Shs	6.925	USD	4,98	34.486,50	0,22
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	2.878	USD	24,31	69.964,18	0,45
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	1.058	USD	45,51	48.149,58	0,31
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**14.851.268,80**	**95,27**
Depósitos en entidades financieras						**747.680,61**	**4,80**
Depósitos a la vista						**747.680,61**	**4,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				747.680,61	4,80
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**747.680,61**	**4,80**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-302,29**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-302,29**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.281,12		-17,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-11.439,00		-284,96	0,00
Inversiones en derivados				**-302,29**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-11.012,71**	**-0,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**15.587.634,41**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358	807,05	970,91
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	0,76	0,96
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	7,58	9,56
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788	762,41	957,00
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432	764,69	957,50
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	7,61	9,57
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	76,39	95,75
Acciones en circulación		138.139	120.789
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358	8.501	5.101
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	10.000	10.000
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	11.416	117
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788	1	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432	1	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	5.984	4.684
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	102.236	100.884
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		15,6	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	86,55
Hong Kong	4,97
Taiwán	2,06
Otros países	1,69
Otros activos netos	4,73
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	5.244,95
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	**5.244,95**
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	-2.628,50
Comisión única	-75.571,66
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-78.200,16**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-72.955,21**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-918.111,17
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-282,16
- divisas	31.016,21
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-960.332,33**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.074.471,53
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-148,86
- divisas	-2,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.034.954,78**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	14.851.268,80
(Precio de compra USD 18.266.656,57)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	747.680,61
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	1.521,44
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	553.369,84
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	**16.153.840,69**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-553.369,84
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-12.534,15
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	-302,29
Pasivo total	**-566.206,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**15.587.634,41**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	15.466.361,50
Suscripciones	4.176.299,13
Reembolsos	-20.071,44
Resultado de las operaciones	-4.034.954,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**15.587.634,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	120.789
- emitido	19.370
- reembolsado	-2.020
- a finales del periodo de presentación de informes	**138.139**

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

Allianz Clean Planet

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**75.938.102,20**	**93,61**
Acciones						**75.938.102,20**	**93,61**
Australia						**493.142,39**	**0,61**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	66.558	AUD	9,91	493.142,39	0,61
Austria						**732.389,07**	**0,90**
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	15.557	EUR	42,30	732.389,07	0,90
Bélgica						**1.498.973,53**	**1,85**
BE0974320526	Umicore	Shs	34.570	EUR	38,96	1.498.973,53	1,85
Canadá						**2.331.172,03**	**2,87**
CA5592224011	Magna International	Shs	15.407	USD	64,93	1.000.376,51	1,23
CA85472N1096	Stantec	Shs	26.403	CAD	63,13	1.330.795,52	1,64
Chile						**721.842,62**	**0,89**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	32.382	GBP	17,00	721.842,62	0,89
China						**5.724.620,32**	**7,06**
CNE100000296	BYD -H-	Shs	44.500	HKD	224,40	1.275.415,26	1,57
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	716.000	HKD	17,84	1.631.460,70	2,01
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	13.000	CNY	512,30	1.048.555,46	1,29
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	514.800	HKD	11,82	777.185,63	0,96
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	562.000	HKD	13,82	992.003,27	1,23
Dinamarca						**775.677,50**	**0,96**
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	26.302	DKK	197,10	775.677,50	0,96
Finlandia						**668.375,98**	**0,82**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	76.914	EUR	7,81	668.375,98	0,82
Francia						**4.045.296,48**	**4,99**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	7.504	EUR	159,54	1.332.410,50	1,64
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	7.349	EUR	152,46	1.246.980,89	1,54
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	44.831	EUR	29,38	1.465.905,09	1,81
Alemania						**686.429,91**	**0,85**
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	19.784	EUR	31,18	686.429,91	0,85
Hong Kong						**745.125,14**	**0,92**
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	472.000	HKD	12,36	745.125,14	0,92
Irlanda						**3.179.475,48**	**3,92**
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	9.206	USD	122,16	1.124.604,96	1,39
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	13.803	EUR	40,76	626.157,08	0,77
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	7.289	GBP	34,55	330.319,10	0,41
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	6.926	USD	158,59	1.098.394,34	1,35
Israel						**1.664.476,31**	**2,05**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	5.297	USD	314,23	1.664.476,31	2,05
Japón						**2.038.586,56**	**2,51**
JP3551500006	Denso	Shs	13.000	JPY	7.860,00	836.272,86	1,03
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	24.700	JPY	2.341,00	473.238,94	0,58
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	19.600	JPY	4.545,00	729.074,76	0,90
Luxemburgo						**1.741.531,73**	**2,15**
LU1704650164	Befesa	Shs	21.643	EUR	72,30	1.741.531,73	2,15
Noruega						**1.163.994,46**	**1,43**
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	21.962	NOK	461,00	1.163.994,46	1,43
Corea del Sur						**891.012,75**	**1,10**
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.812	KRW	596.000,00	891.012,75	1,10
Suecia						**1.545.778,53**	**1,91**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	28.517	SEK	322,40	990.543,79	1,22
SE0014960373	Sweco -B-	Shs	38.225	SEK	134,82	555.234,74	0,69
Suiza						**1.005.161,70**	**1,24**
CH0030170408	Geberit	Shs	1.021	CHF	576,80	637.006,81	0,79
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	14.422	CHF	23,60	368.154,89	0,45
Países Bajos						**1.602.133,64**	**1,97**
NL0006237562	Arcadis	Shs	12.920	EUR	41,76	600.480,13	0,74
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	5.347	USD	187,33	1.001.653,51	1,23
Reino Unido						**1.709.345,91**	**2,10**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	20.749	GBP	18,77	510.697,14	0,63
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	34.178	GBP	15,27	684.323,00	0,84
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	3.101	GBP	126,45	514.325,77	0,63
EE. UU.						**40.973.560,16**	**50,51**
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Shs	15.639	USD	124,12	1.941.112,68	2,39
US0126531013	Albemarle	Shs	6.127	USD	223,15	1.367.240,05	1,69
US0304201033	American Water Works	Shs	8.141	USD	165,85	1.350.184,85	1,66
US1491231015	Caterpillar	Shs	6.834	USD	223,08	1.524.528,72	1,88
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	7.758	USD	173,40	1.345.237,20	1,66
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Shs	45.780	USD	32,13	1.470.911,40	1,81
US2310211063	Cummins	Shs	6.507	USD	209,57	1.363.671,99	1,68
US2358511028	Danaher	Shs	4.343	USD	297,36	1.291.434,48	1,59
US2441991054	Deere	Shs	4.364	USD	415,55	1.813.460,20	2,24
US2788651006	Ecolab	Shs	8.447	USD	180,40	1.523.838,80	1,88
US29275Y1029	EnerSys	Shs	9.197	USD	75,82	697.316,54	0,86
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	6.599	USD	196,65	1.297.693,35	1,60
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	41.536	USD	47,61	1.977.528,96	2,44
US3364331070	First Solar	Shs	14.229	USD	81,94	1.165.924,26	1,44
US3687361044	Generac Holdings	Shs	3.264	USD	311,06	1.015.299,84	1,25
US45167R1041	IDEX	Shs	6.172	USD	195,37	1.205.823,64	1,49
US4657411066	Itron	Shs	15.713	USD	53,08	834.046,04	1,03
US6703461052	Nucor	Shs	11.873	USD	149,47	1.774.657,31	2,19
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	25.310	USD	64,43	1.630.723,30	2,01
US6907421019	Owens Corning	Shs	15.817	USD	94,49	1.494.548,33	1,84
US72919P2020	Plug Power	Shs	54.302	USD	28,39	1.541.633,78	1,90
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	7.548	USD	133,59	1.008.337,32	1,24
US88160R1014	Tesla	Shs	2.552	USD	1.093,99	2.791.862,48	3,44
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	8.613	USD	166,94	1.437.854,22	1,77
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.316	USD	595,15	1.378.367,40	1,70
US8962391004	Trimble	Shs	18.127	USD	72,91	1.321.639,57	1,63
US94106L1098	Waste Management	Shs	11.997	USD	159,45	1.912.921,65	2,36
US98419M1009	Xylem	Shs	16.978	USD	88,10	1.495.761,80	1,84
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**75.938.102,20**	**93,61**
Depósitos en entidades financieras						**6.244.096,28**	**7,69**
Depósitos a la vista						**6.244.096,28**	**7,69**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.814.096,28	5,93
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.430.000,00	1,76
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.244.096,28**	**7,69**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.051.129,52**	**-1,29**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.051.129,52**	**-1,29**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-4.944.938,70		-33.606,85	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-38.949.884,63		-1.017.522,67	-1,25
Inversiones en derivados				**-1.051.129,52**	**-1,29**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-11.218,39**	**-0,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**81.119.850,57**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	129,28	131,21
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	130,51	132,34
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	1.216,23	1.293,73
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1.322,00	1.333,54
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	1.068,22	1.075,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	131,59	132,97
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.059,48	--
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	122.025,16	130.071,01
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	109,07	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	12,29	13,00
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237	975,05	1.024,85
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	12,44	13,11
Acciones en circulación		561.278	520.928
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	94.398	59.997
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	156.474	139.807
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	25.010	25.010
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	260	160
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	3.034	978
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	25.959	31.424
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1	--
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	0	18
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	8	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	256.015	263.415
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237	1	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		81,1	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	50,51
China	7,06
Francia	4,99
Irlanda	3,92
Canadá	2,87
Japón	2,51
Luxemburgo	2,15
Reino Unido	2,10
Israel	2,05
Otros países	15,45
Otros activos netos	6,39
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	335,80
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	204.723,89
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	**205.059,69**
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	-13.966,31
Comisión única	-591.480,47
Otros gastos	-423,67
Gastos totales	**-605.870,45**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-400.810,76**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.229.798,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.837.808,47
- divisas	-177.269,70
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-3.645.687,48**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.003.265,95
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-133.255,77
- divisas	721,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-6.781.487,23**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	75.938.102,20
(Precio de compra USD 71.310.769,52)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.244.096,28
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	57.518,41
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	31.331,32
- 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	**82.271.048,21**
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	-73,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-99.995,09
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	-1.051.129,52
Pasivo total	**-1.151.197,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**81.119.850,57**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	80.633.741,81
Suscripciones	22.375.825,29
Reembolsos	-15.108.229,30
Resultado de las operaciones	-6.781.487,23
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**81.119.850,57**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	520.928
- emitido	129.197
- reembolsado	-88.847
- a finales del periodo de presentación de informes	**561.278**

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

Allianz Climate Transition

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**200.614.014,79**	**99,99**
Acciones						**200.614.014,79**	**99,99**
Bélgica						**4.634.000,00**	**2,31**
BE0003565737	KBC Group	Shs	70.000	EUR	66,20	4.634.000,00	2,31
Dinamarca						**11.044.960,31**	**5,51**
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	60.000	DKK	464,40	3.746.050,44	1,87
DK0060094928	Orsted	Shs	30.000	DKK	824,20	3.324.176,11	1,66
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	150.000	DKK	197,10	3.974.733,76	1,98
Finlandia						**6.529.000,00**	**3,25**
FI0009013296	Neste	Shs	50.000	EUR	40,33	2.016.500,00	1,00
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	250.000	EUR	18,05	4.512.500,00	2,25
Francia						**40.667.600,00**	**20,27**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	30.000	EUR	159,54	4.786.200,00	2,39
FR0010313833	Arkema	Shs	25.000	EUR	110,90	2.772.500,00	1,38
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	100.000	EUR	52,65	5.265.000,00	2,63
FR0011648716	Carbios	Shs	50.000	EUR	34,64	1.732.000,00	0,86
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	70.000	EUR	55,43	3.880.100,00	1,93
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	20.000	EUR	123,15	2.463.000,00	1,23
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	30.000	EUR	170,06	5.101.800,00	2,54
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	30.000	EUR	102,60	3.078.000,00	1,53
FR0000120578	Sanofi	Shs	50.000	EUR	93,52	4.676.000,00	2,33
FR0000130809	Société Générale	Shs	100.000	EUR	25,06	2.506.000,00	1,25
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	150.000	EUR	29,38	4.407.000,00	2,20
Alemania						**21.387.150,00**	**10,66**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	15.000	EUR	216,40	3.246.000,00	1,62
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	130.000	EUR	31,18	4.052.750,00	2,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	35.000	EUR	64,20	2.247.000,00	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	20.000	EUR	244,55	4.891.000,00	2,44
DE0007164600	SAP	Shs	30.000	EUR	102,56	3.076.800,00	1,53
DE0007236101	Siemens	Shs	30.000	EUR	129,12	3.873.600,00	1,93
Irlanda						**3.060.000,00**	**1,53**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	30.000	EUR	102,00	3.060.000,00	1,53
Italia						**6.383.600,00**	**3,18**
IT0001157020	ERG	Shs	70.000	EUR	30,28	2.119.600,00	1,06
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.000.000	EUR	2,13	4.264.000,00	2,12
Luxemburgo						**5.269.500,00**	**2,63**
LU1704650164	Befesa	Shs	35.000	EUR	72,30	2.530.500,00	1,26
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	30.000	EUR	91,30	2.739.000,00	1,37
Noruega						**6.045.765,64**	**3,01**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	300.000	NOK	87,52	2.712.258,19	1,35
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	70.000	NOK	461,00	3.333.507,45	1,66
España						**11.707.000,00**	**5,83**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	100.000	EUR	32,93	3.293.000,00	1,64
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	150.000	EUR	22,76	3.414.000,00	1,70
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	500.000	EUR	10,00	5.000.000,00	2,49
Suiza						**14.984.611,62**	**7,47**
CH0012221716	ABB	Shs	100.000	CHF	30,35	2.949.688,43	1,47
CH0013841017	Lonza Group	Shs	7.000	CHF	672,00	4.571.774,10	2,28
CH0418792922	Sika	Shs	10.000	CHF	309,60	3.008.973,77	1,50
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	10.000	CHF	458,30	4.454.175,32	2,22
Países Bajos						**16.877.150,00**	**8,41**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	120.000	EUR	29,30	3.516.000,00	1,75
NL0006237562	Arcadis	Shs	70.000	EUR	41,76	2.923.200,00	1,46
NL0010583399	Corbion	Shs	50.000	EUR	31,70	1.585.000,00	0,79
NL0000009827	DSM	Shs	20.000	EUR	164,05	3.281.000,00	1,63
NL0011821202	ING Groep	Shs	350.000	EUR	9,74	3.407.950,00	1,70
NL0011821392	Signify	Shs	50.000	EUR	43,28	2.164.000,00	1,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**52.023.677,22**	**25,93**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	70.000	GBP	102,52	8.457.346,26	4,21
GB0031348658	Barclays	Shs	2.500.000	GBP	1,52	4.470.768,02	2,23
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	500.000	GBP	3,28	1.932.795,45	0,96
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	250.000	GBP	16,73	4.927.744,50	2,46
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	50.000	GBP	79,54	4.687.028,97	2,34
GB0002374006	Diageo	Shs	120.000	GBP	39,12	5.531.802,01	2,76
GB0031638363	Intertek Group	Shs	50.000	GBP	53,32	3.141.971,14	1,57
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	60.000	GBP	58,51	4.137.360,80	2,06
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	130.000	GBP	24,04	3.683.153,87	1,84
LU0075646355	Subsea 7	Shs	500.000	NOK	82,90	4.281.806,13	2,13
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	300.000	GBP	7,38	2.610.688,10	1,30
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	100.000	GBP	35,31	4.161.211,97	2,07
Participaciones de inversión						**200.475,22**	**0,10**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**200.475,22**	**0,10**
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	2	EUR	119.686,70	200.475,22	0,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**200.814.490,01**	**100,09**
Depósitos en entidades financieras						**160.100,55**	**0,08**
Depósitos a la vista						**160.100,55**	**0,08**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				160.100,55	0,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**160.100,55**	**0,08**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-340.250,52**	**-0,17**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**200.634.340,04**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
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
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	136,39	145,27	118,97
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.402,53	1.487,14	1.207,17
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	--	35,05	26,25
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.413,22	1.496,50	1.211,65
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	--	1.457,32	1.188,93
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	97,16	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	1.046,68	--	--
- Clase P2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	--	1.000,56	979,50
Acciones en circulación		754.688	955.994	282.411
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467	--	3.233	1.387
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	661.522	874.633	218.235
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	39.045	34.512	16.319
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	--	1.800	1.800
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	36.894	42.633	46.171
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	--	580	20
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	15.297	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	1.930	--	--
- Clase P2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	--	129	3.517
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		200,6	244,1	101,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Reino Unido	25,93
Francia	20,37
Alemania	10,66
Países Bajos	8,41
Suiza	7,47
España	5,83
Dinamarca	5,51
Finlandia	3,25
Italia	3,18
Noruega	3,01
Luxemburgo	2,63
Bélgica	2,31
Irlanda	1,53
Otros activos netos [1)]	-0,09
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en valores ascienden a un 100,09 % del patrimonio neto.

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	200.814.490,01
(Precio de compra EUR 185.898.246,20)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	160.100,55
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	220.236,71
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	72.046,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.255.725,20
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	0,00
Activo total	**202.522.598,74**
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	-1.660.799,26
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-227.459,44
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	**-1.888.258,70**
Patrimonio neto del Subfondo	**200.634.340,04**

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

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

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	244.071.491,52
Suscripciones	92.194.427,76
Reembolsos	-118.880.531,13
Distribución	
Resultado de las operaciones	-16.751.048,11
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**200.634.340,04**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	955.994
- emitido	294.209
- reembolsado	-495.515
- a finales del periodo de presentación de informes	**754.688**

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

Allianz Convertible Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**678.068.143,79**	**93,81**
Acciones						**21.921.527,00**	**3,03**
Bélgica						**3.797.600,00**	**0,52**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	40.000	EUR	94,94	3.797.600,00	0,52
Francia						**12.055.677,00**	**1,67**
FR0000130395	Rémy Cointreau	Shs	30.330	EUR	186,90	5.668.677,00	0,78
FR0013227113	SOITEC	Shs	18.000	EUR	171,70	3.090.600,00	0,43
FR0011981968	Worldline	Shs	80.000	EUR	41,21	3.296.400,00	0,46
Suiza						**6.068.250,00**	**0,84**
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	150.000	EUR	40,46	6.068.250,00	0,84
Bonos						**656.146.616,79**	**90,78**
Bélgica						**52.685.250,00**	**7,29**
BE6327660591	0,0000 % Sagerpar EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026	EUR	30.000,0	%	102,33	30.699.000,00	4,25
BE6322623669	0,0000 % Umicore EUR Zero-Coupon Notes 23.06.2025	EUR	22.000,0	%	99,94	21.986.250,00	3,04
Francia						**171.520.813,01**	**23,73**
FR0013326204	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024	USD	31.000,0	%	106,90	29.775.822,30	4,12
FR0013309184	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.11.2023	USD	5.000,0	%	98,40	4.420.683,96	0,61
FR0013444395	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2024	EUR	4.000,0	%	61,55	2.462.040,00	0,34
FR0014003YP6	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028	EUR	16.000,0	%	63,68	10.188.800,00	1,41
FR0014003RF1	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024	EUR	15.000,0	%	105,71	15.856.249,50	2,19
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27	EUR	27.000,0	%	80,82	21.822.210,00	3,02
FR0013321429	0,2500 % Nexity EUR Notes 18/25	EUR	12.000,0	%	62,75	7.530.480,00	1,04
FR0014002ZE9	0,8750 % Nexity EUR Notes 21/28	EUR	19.000,0	%	52,29	9.935.100,00	1,38
FR0013520681	0,0000 % Selena EUR Zero-Coupon Notes 25.06.2025	EUR	16.000,0	%	113,20	18.112.000,00	2,51
FR0014000105	0,0000 % SOITEC EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	3.000,0	%	213,90	6.417.000,00	0,89
XS1327914062	0,5000 % TotalEnergies USD MTN 15/22	USD	36.000,0	%	103,56	33.498.002,25	4,63
FR0013444148	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025	EUR	2.500,0	%	35,38	884.375,00	0,12
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025	EUR	7.000,0	%	111,69	7.818.300,00	1,08
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	3.000,0	%	93,33	2.799.750,00	0,39
Alemania						**47.797.201,20**	**6,61**
DE000A3E5KG2	5,0000 % TUI EUR Notes 21/28	EUR	22.000,0	%	99,26	21.837.200,00	3,02
DE000A3E4597	0,6250 % Zalando EUR Notes 20/27	EUR	28.000,0	%	92,71	25.960.001,20	3,59
Italia						**59.391.200,00**	**8,22**
XS2305842903	0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028	EUR	37.000,0	%	82,78	30.626.750,00	4,24
XS2294704007	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 02.02.2026	EUR	27.000,0	%	106,54	28.764.450,00	3,98
Jersey						**24.834.512,34**	**3,44**
XS2332692719	0,7500 % Cornwall Jersey GBP Notes 21/26	GBP	13.000,0	%	79,80	12.226.109,77	1,69
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	11.000,0	%	97,26	12.608.402,57	1,75
Luxemburgo						**45.691.115,96**	**6,32**
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	17.000,0	%	106,93	18.177.250,00	2,52
XS2051856669	0,0000 % Eliott Capital EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2022	EUR	12.000,0	%	99,99	11.999.000,40	1,66
XS2270378149	0,5000 % IWG Group Holdings GBP Notes 20/27	GBP	14.000,0	%	86,88	14.335.095,56	1,98
XS2198575271	2,0000 % Lagfin EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	117,98	1.179.770,00	0,16
España						**67.039.842,50**	**9,27**
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	17.000,0	%	122,49	20.823.937,50	2,88
XS2257580857	0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	20.000,0	%	86,76	17.352.500,00	2,40

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2356306642	0,0000 % Criteria Caixa EUR Zero-Coupon Notes 22.06.2025	EUR	7.000,0	%	99,59	6.971.440,00	0,96
XS2343113101	1,1250 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28	EUR	25.000,0	%	87,57	21.891.965,00	3,03
Suiza						**27.011.638,19**	**3,74**
CH0413990240	0,1500 % Sika CHF Notes 18/25	CHF	17.000,0	%	163,49	27.011.638,19	3,74
Países Bajos						**92.315.878,14**	**12,77**
XS2308171383	0,0000 % América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 02.03.2024	EUR	22.000,0	%	106,58	23.447.600,00	3,24
XS2388456456	0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 20.09.2024	EUR	11.000,0	%	102,46	11.270.536,20	1,56
XS1908221507	1,0000 % QIAGEN USD Notes 18/24	USD	13.000,0	%	119,48	13.955.966,37	1,93
DE000A286LP0	0,0000 % QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	23.000,0	%	94,00	19.425.851,06	2,69
DE000A287RE9	0,0000 % Shop Apotheke Europe EUR Zero-Coupon Notes 21.01.2028	EUR	9.000,0	%	82,25	7.402.500,00	1,02
XS2211997155	0,0000 % STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	15.000,0	%	124,75	16.813.424,51	2,33
Reino Unido						**67.859.165,45**	**9,39**
XS2341843006	0,0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 24.01.2025	EUR	9.000,0	%	107,30	9.657.110,70	1,34
XS1410519976	1,0000 % BP Capital Markets GBP Notes 16/23	GBP	7.000,0	%	103,99	8.578.818,69	1,19
XS2262952679	2,0000 % Capital & Counties Properties GBP Notes 20/26	GBP	12.000,0	%	103,43	14.627.667,05	2,02
XS2190455811	0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	12.000,0	%	78,28	11.070.596,03	1,53
XS2284240137	1,0000 % Trainline GBP Notes 21/26	GBP	3.000,0	%	82,94	2.932.339,44	0,41
XS2339232147	1,6250 % WH Smith GBP Notes 21/26	GBP	19.000,0	%	93,75	20.992.633,54	2,90
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**19.200,00**	**0,00**
Derechos						**19.200,00**	**0,00**
Austria						**19.200,00**	**0,00**
-	Immofinanz Ansp Nachz -Rights-	Shs	320.000	EUR	0,06	19.200,00	0,00
Participaciones de inversión						**42.049.524,52**	**5,82**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**42.049.524,52**	**5,82**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	456	EUR	92.253,32	42.049.524,52	5,82
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**720.136.868,31**	**99,63**
Depósitos en entidades financieras						**4.381.365,20**	**0,60**
Depósitos a la vista						**4.381.365,20**	**0,60**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.551.365,20	0,49
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				830.000,00	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.381.365,20**	**0,60**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**647.449,39**	**0,09**
Operaciones de divisas a plazo				**647.449,39**	**0,09**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-360,62		8,13	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 20 Apr 2022	EUR	-4.811.021,16		48.750,79	0,01
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-10.954,59		290,50	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 30 Jun 2022	EUR	-28.309.392,37		-114.054,00	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-35.000.000,00		474.364,45	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-19.000.000,00		238.089,52	0,03
Inversiones en derivados				**647.449,39**	**0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-2.349.125,29**	**-0,32**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**722.816.557,61**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	104,13	108,07	103,29
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	134,75	140,20	134,39
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	140,41	146,10	139,98
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	102,08	106,43	102,37
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.492,23	1.547,98	1.474,26
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.059,37	1.099,17	1.047,75
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.225,70	1.271,75	1.211,65
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	113,67	117,98	112,48
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.239,85	1.284,64	1.220,51
Acciones en circulación		1.875.244	1.757.812	1.485.962
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	108	108	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	1.057.073	949.736	733.680
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	312.917	294.568	299.688
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	35.557	46.795	17.125
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	126.554	130.093	154.059
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	25.416	20.312	12.475
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	20.804	20.532	23.034
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	67.909	52.477	38.167
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	228.906	243.191	207.625
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		722,8	749,6	668,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	31,22
Países Bajos	12,77
Reino Unido	9,39
España	9,27
Italia	8,22
Bélgica	7,81
Alemania	6,61
Luxemburgo	6,32
Suiza	4,58
Jersey	3,44
Austria	0,00
Otros activos netos	0,37
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.557.227,34
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	12.073,68
- tipo de interés negativo	-7.778,57
Ingresos por dividendos	13.697,10
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	224.028,97
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	41,55
Ingresos totales	**1.799.290,07**
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	-87.414,57
Comisión única	-3.115.200,52
Otros gastos	-3.246,56
Gastos totales	**-3.205.861,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.406.571,58**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	22.318.810,21
- operaciones de futuros financieros	949.503,83
- contratos de divisas a plazo	-223.311,96
- divisas	923.267,12
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**22.561.697,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-49.827.540,27
- operaciones de futuros financieros	-433.540,80
- contratos de divisas a plazo	200.580,62
- divisas	-11.379,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-27.510.182,03**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	720.136.868,31
(Precio de compra EUR 745.919.255,42)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.381.365,20
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.787.590,77
- 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	149.264,88
- 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	761.503,39
Activo total	**727.216.592,55**
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	-36.901,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.692.679,12
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-556.400,34
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	-114.054,00
Pasivo total	**-4.400.034,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**722.816.557,61**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	749.602.400,40
Suscripciones	60.536.304,85
Reembolsos	-59.811.965,61
Distribución	
Resultado de las operaciones	-27.510.182,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**722.816.557,61**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.757.812
- emitido	236.102
- reembolsado	-118.670
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.875.244**

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

Allianz Coupon Select Plus V

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**26.820.134,70**	**97,31**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**601.042,96**	**2,18**
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	241	EUR	1.129,69	272.462,02	0,99
DE000A14N9T9	Allianz Internationaler Rentenfonds -P- EUR - (0,580%)	Shs	321	EUR	1.022,75	328.580,94	1,19
Luxemburgo						**26.219.091,74**	**95,13**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	2.197	EUR	1.256,91	2.761.742,98	10,02
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	45	EUR	1.525,08	68.675,88	0,25
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	495	EUR	1.681,32	832.608,16	3,02
LU1254137224	Allianz Global Investors Fund - Allianz Capital Plus -WT- EUR - (0,460%)	Shs	688	EUR	1.197,70	823.734,94	2,99
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	2.741	EUR	1.035,07	2.837.325,60	10,29
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	1.509	EUR	1.388,06	2.095.015,61	7,60
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I (H2 EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	495	EUR	845,40	418.628,55	1,52
LU1961090641	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -I- (H- EUR) - (0,780%)	Shs	478	EUR	876,51	418.555,44	1,52
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	0	EUR	958,37	84,34	0,00
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	265	EUR	1.030,20	273.040,09	0,99
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	260	EUR	1.056,56	274.860,91	1,00
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	1.026	EUR	1.206,59	1.238.522,40	4,49
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	602	EUR	1.607,55	967.016,88	3,51
LU1780481633	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%)	Shs	1.222	EUR	1.011,56	1.235.825,89	4,48
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	132	EUR	1.040,93	137.660,91	0,50
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	13.430	EUR	103,30	1.387.322,31	5,03
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	386	EUR	1.063,28	410.193,22	1,49
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	293	EUR	910,72	266.588,69	0,97
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	2.709	EUR	1.017,31	2.756.255,97	10,00
LU0348755371	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -IT- USD - (0,950%)	Shs	4.478	USD	29,26	117.719,79	0,43
LU0631906160	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -I (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	881	EUR	935,65	823.869,77	2,99
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	6	EUR	111.018,80	687.206,37	2,49
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	425	EUR	1.618,88	688.012,67	2,50
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.258	EUR	877,81	1.104.601,87	4,01
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	2.692	EUR	1.023,54	2.755.723,82	10,00
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	181	EUR	4.636,30	838.298,68	3,04
Participaciones de inversión						**26.820.134,70**	**97,31**
Depósitos en entidades financieras						**1.211.040,79**	**4,39**
Depósitos a la vista						**1.211.040,79**	**4,39**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			1.211.040,79	4,39
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**1.211.040,79**	**4,39**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**-470.876,60**	**-1,70**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**27.560.298,89**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	102,96	107,41	98,20
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	98,69	104,34	96,09
Acciones en circulación		272.887	300.326	377.908
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	147.295	164.849	218.362
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	125.592	135.477	159.546
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		27,6	31,8	36,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	40,29
Fondo mixto internacional	32,65
Valores de renta variable de Europa	9,57
Bonos de la zona euro	8,46
Valores de renta variable internacionales	4,15
Otro tipo de fondos objetivo	2,19
Otros activos netos	2,69
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	26.820.134,70
(Precio de compra EUR 25.397.309,27)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.211.040,79
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	537.302,62
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	31.913,91
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	**28.600.392,02**
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	-12.436,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.006.774,93
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-20.881,72
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	**-1.040.093,13**
Patrimonio neto del Subfondo	**27.560.298,89**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	31.842.269,57
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-2.917.877,85
Distribución	-183.543,07
Resultado de las operaciones	-1.180.549,76
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**27.560.298,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	300.326
- emitido	0
- reembolsado	-27.439
- a finales del periodo de presentación de informes	**272.887**

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

Allianz Coupon Select Plus VI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**55.121.941,13**	**96,49**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**4.745.374,68**	**8,31**
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,400%)	Shs	4.201	EUR	1.129,69	4.745.374,68	8,31
Luxemburgo						**50.376.566,45**	**88,18**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	6.682	EUR	1.256,91	8.398.986,85	14,70
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	4.994	EUR	1.020,29	5.095.277,25	8,92
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	2.762	EUR	1.637,38	4.522.378,06	7,92
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.569	EUR	1.396,78	2.191.036,60	3,84
LU0542502660	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity SRI -W- EUR - (0,650%)	Shs	3.118	EUR	1.633,55	5.093.011,95	8,91
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	905	EUR	2.867,43	2.594.499,41	4,54
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.623	EUR	1.514,74	3.973.163,02	6,95
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	3.619	EUR	1.803,70	6.527.308,92	11,43
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.024	EUR	1.574,25	3.186.966,80	5,58
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	1.523	EUR	1.763,51	2.685.323,13	4,70
LU1479563808	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -P- EUR - (1,080%)	Shs	2.797	EUR	2.184,07	6.108.614,46	10,69
Participaciones de inversión						**55.121.941,13**	**96,49**
Depósitos en entidades financieras						**1.902.479,20**	**3,33**
Depósitos a la vista						**1.902.479,20**	**3,33**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.902.479,20	3,33
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.902.479,20**	**3,33**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**103.150,30**	**0,18**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**57.127.570,63**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	124,28	126,62	104,24
Acciones en circulación	459.658	496.502	563.792
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	459.658	496.502	563.792
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	57,1	62,9	58,8

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 81.

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	40,38
Bonos de la zona euro	17,23
Fondo mixto internacional	14,70
Acciones	11,43
Valores de renta variable de la zona euro	8,91
Valores de renta variable de Europa	3,84
Otros activos netos	3,51
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	55.121.941,13
(Precio de compra EUR 50.597.294,21)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.902.479,20
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	1.293.741,16
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	519.883,65
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	**58.838.045,14**
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	-96,53
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.699.783,83
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-10.594,15
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	**-1.710.474,51**
Patrimonio neto del Subfondo	**57.127.570,63**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	62.864.667,82
Suscripciones	95,00
Reembolsos	-4.716.155,88
Resultado de las operaciones	-1.021.036,31
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**57.127.570,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	496.502
- emitido	1
- reembolsado	-36.845
- a finales del periodo de presentación de informes	**459.658**

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

Allianz Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.321.288.006,02**	**92,59**
Bonos						**1.321.288.006,02**	**92,59**
Austria						**14.162.815,50**	**0,99**
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	14.100,0	%	100,45	14.162.815,50	0,99
Bélgica						**409.859,00**	**0,03**
BE6286963051	2,3750 % Barry Callebaut Services EUR Notes 16/24	EUR	400,0	%	102,46	409.859,00	0,03
Bermudas						**2.048.357,80**	**0,14**
XS0947658208	2,7500 % Bacardi EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	102,42	2.048.357,80	0,14
Islas Caimán						**2.950.615,50**	**0,21**
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	3.000,0	%	98,35	2.950.615,50	0,21
Dinamarca						**29.194.229,39**	**2,05**
XS2412258522	0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24	EUR	7.700,0	%	97,61	7.516.261,06	0,53
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	3.000,0	%	105,52	3.165.559,20	0,22
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	15.232,0	%	103,13	18.512.409,13	1,30
Francia						**179.997.561,65**	**12,61**
FR0011538222	4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	105,12	2.102.379,00	0,15
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	6.700,0	%	100,95	6.763.622,53	0,47
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	12.639,0	%	100,71	12.729.327,14	0,89
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23	EUR	47.865,0	%	99,53	47.638.526,75	3,34
USF2893TAF33	5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/undefined	USD	25.265,0	%	99,73	22.638.503,38	1,59
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	6.900,0	%	100,83	6.957.266,55	0,49
FR0013449998	1,6250 % Elis EUR MTN 19/28	EUR	3.400,0	%	92,99	3.161.648,44	0,22
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	28.800,0	%	97,57	28.099.710,72	1,97
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	13.700,0	%	101,24	13.869.723,82	0,97
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	6.200,0	%	101,70	6.305.450,84	0,44
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	%	100,82	1.109.003,83	0,08
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27	EUR	950,0	%	96,82	919.750,96	0,06
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	27.579,0	%	100,45	27.702.647,69	1,94
Alemania						**80.589.668,45**	**5,65**
DE000A1RE1Q3	5,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	5.900,0	%	102,89	6.070.733,61	0,43
US25160PAH01	2,5520 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 22/28	USD	3.000,0	%	92,24	2.486.392,13	0,17
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23	EUR	5.000,0	%	99,41	4.970.687,50	0,35
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	2.991,0	%	105,59	3.158.134,39	0,22
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	30.089,0	%	99,05	29.802.573,78	2,09
XS1233299459	2,3750 % Mahle EUR MTN 15/22	EUR	14.373,0	%	100,16	14.395.653,29	1,01
XS2341724172	2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	85,31	938.396,03	0,07
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	6.000,0	%	100,95	6.056.888,40	0,42
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	13.050,0	%	97,40	12.710.209,32	0,89
Irlanda						**29.346.264,62**	**2,06**
XS0867469305	10,0000% Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	21.827,0	%	106,63	23.274.014,42	1,63
XS1888221261	3,6250 % James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	6.000,0	%	101,20	6.072.250,20	0,43
Italia						**212.368.712,79**	**14,88**
XS0193942124	6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	46.675,0	%	100,81	55.450.880,64	3,89
US29265WAA62	8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	42.094,0	%	107,31	40.587.740,42	2,84
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	%	100,02	2.000.377,60	0,14
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	4.600,0	%	99,18	4.562.369,24	0,32
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	28.505,0	%	107,60	30.671.223,22	2,15
XS1645687416	3,0000 % Kedrion EUR Notes 17/22	EUR	3.093,0	%	100,28	3.101.571,94	0,22
XS2366741770	0,0000 % Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024	EUR	10.000,0	%	97,47	9.746.576,00	0,68
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 13/23	EUR	9.960,0	%	104,99	10.456.756,00	0,73
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	11.500,0	%	101,72	11.697.811,50	0,82
XS0254907388	5,8750 % Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	32.750,0	%	102,50	39.563.265,54	2,77

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0849517650	6,9500 %	UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	4.373,0	%	103,59	4.530.140,69	0,32
Japón							**11.339.736,15**	**0,80**
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	2.100,0	%	101,32	2.127.793,71	0,15
USJ57160DW01	3,0430 %	Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	3.800,0	%	99,80	3.407.498,85	0,24
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	4.100,0	%	94,73	3.883.955,01	0,27
XS2361254597	2,8750 %	SoftBank Group EUR Notes 21/27	EUR	2.150,0	%	89,33	1.920.488,58	0,14
Luxemburgo							**67.689.249,18**	**4,74**
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	1.200,0	%	94,83	1.137.915,00	0,08
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	7.250,0	%	98,16	7.116.646,40	0,50
XS2393687350	5,0000 %	Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0	%	92,31	2.307.812,50	0,16
XS1419663247	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	3.700,0	%	102,48	3.791.912,81	0,27
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	23.760,0	%	100,13	23.791.562,78	1,67
XS2027364244	0,7500 %	Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	8.600,0	%	98,51	8.471.858,28	0,59
XS2431318711	0,6250 %	Logicor Financing EUR MTN 22/25	EUR	11.150,0	%	95,53	10.651.087,68	0,75
XS2052286676	2,6250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24	EUR	3.763,0	%	100,45	3.779.881,95	0,26
XS0768664731	8,3673 %	Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.000,0	%	101,70	3.050.859,90	0,21
DE000A3KYMA6	0,1250 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/24	EUR	3.700,0	%	97,02	3.589.711,88	0,25
México							**4.586.392,22**	**0,32**
USP16259AH99	6,7500 %	BBVA Bancomer USD Notes 12/22	USD	5.000,0	%	102,09	4.586.392,22	0,32
Noruega							**11.178.975,20**	**0,78**
XS2441296923	0,5000 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25	EUR	11.500,0	%	97,21	11.178.975,20	0,78
Portugal							**5.515.074,00**	**0,39**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	5.300,0	%	104,06	5.515.074,00	0,39
España							**126.871.999,55**	**8,89**
XS2432941008	0,0480 %	Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 22/24	EUR	26.700,0	%	100,15	26.740.717,50	1,87
XS2436160779	0,1000 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 22/25	EUR	22.100,0	%	98,90	21.855.814,89	1,53
XS1602466424	6,7500 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	22.400,0	%	100,46	22.503.691,84	1,58
XS1645651909	6,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	39.400,0	%	101,04	39.808.676,50	2,79
XS1265778933	3,1250 %	Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	14.600,0	%	100,95	14.739.396,42	1,03
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	%	81,58	1.223.702,40	0,09
Suecia							**62.629.075,10**	**4,39**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	22.225,0	%	103,16	22.926.272,09	1,61
XS1717433541	1,1250 %	Akelius Residential Property EUR MTN 17/24	EUR	5.000,0	%	99,97	4.998.545,00	0,35
XS2236283383	0,5000 %	Scania EUR MTN 20/23	EUR	1.300,0	%	99,77	1.296.963,59	0,09
XS1584880352	5,6250 %	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 17/undefined	USD	10.000,0	%	100,54	9.033.411,59	0,63
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	11.000,0	%	102,37	11.260.348,00	0,79
XS1908250191	3,5000 %	Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	4.200,0	%	100,07	4.203.025,26	0,30
XS1150695192	4,8500 %	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	8.618,0	%	103,39	8.910.509,57	0,62
Suiza							**8.265.862,81**	**0,58**
CH0543827197	0,1700 %	UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	8.500,0	%	100,06	8.265.862,81	0,58
Países Bajos							**169.937.849,39**	**11,91**
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	%	99,81	1.097.911,65	0,08
XS1634523754	5,2500 %	AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	18.000,0	%	99,35	16.068.730,64	1,13
XS1508392625	3,7500 %	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	17.600,0	%	101,45	17.855.013,44	1,25
XS2447561403	0,5000 %	BMW Finance EUR MTN 22/25	EUR	13.300,0	%	98,76	13.135.727,71	0,92
CH0446595602	0,2500 %	Daimler International Finance CHF MTN 18/22	CHF	5.000,0	%	100,38	4.877.883,72	0,34
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	6.000,0	%	100,88	6.052.528,20	0,42

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	3.600,0	%	88,42	3.182.951,16	0,22
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	9.550,0	%	97,57	9.318.300,77	0,65
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	14.200,0	%	100,95	14.335.385,64	1,01
DE000A19HCW0	1,2500 % JAB Holdings EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	%	100,06	2.001.244,60	0,14
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	100,77	2.015.360,40	0,14
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	12.600,0	%	101,63	12.805.209,90	0,90
XS2434763483	2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30	EUR	500,0	%	87,42	437.078,60	0,03
XS2178832379	3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	1.700,0	%	102,98	1.750.631,27	0,12
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	18.000,0	%	100,97	18.174.115,80	1,27
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	2.150,0	%	94,77	2.037.472,23	0,14
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	250,0	%	93,13	232.814,05	0,02
XS0968913342	5,1250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	5.000,0	%	104,51	5.225.327,00	0,37
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	25.300,0	%	100,80	25.502.546,74	1,79
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	1.250,0	%	90,56	1.132.021,00	0,08
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	12.700,0	%	100,00	12.699.594,87	0,89
Reino Unido						**61.569.418,13**	**4,31**
XS1678970291	2,0000 % Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	3.200,0	%	100,58	3.218.716,80	0,23
XS1274156097	7,8750 % Barclays GBP FLR-Notes 15/undefined	GBP	15.300,0	%	102,05	18.401.340,69	1,29
XS1111123987	5,2500 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	5.000,0	%	101,38	5.069.028,00	0,35
US639057AA62	2,5739 % Natwest Group USD FLR-Notes 07/undefined	USD	9.000,0	%	100,00	8.086.617,00	0,57
US63906CAB28	1,9322 % NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22	USD	1.500,0	%	100,33	1.352.281,31	0,09
XS1572349865	3,6250 % SSE GBP FLR-Notes 17/77	GBP	1.344,0	%	100,17	1.586.582,44	0,11
XS1572343744	4,7500 % SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	12.700,0	%	100,69	11.489.753,66	0,80
USG84228EL86	1,3652 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	5.000,0	%	100,32	4.506.934,47	0,32
XS2243296527	1,3190 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	4.800,0	%	99,21	4.278.919,74	0,30
XS2436885409	6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27	GBP	3.300,0	%	92,03	3.579.244,02	0,25
EE. UU.						**240.636.289,59**	**16,86**
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	14.780,0	%	105,75	15.629.864,78	1,10
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco EUR Notes 16/24	EUR	7.651,0	%	102,58	7.848.284,10	0,55
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	45.697,0	%	99,74	45.577.776,53	3,19
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	22.500,0	%	100,32	22.572.270,00	1,58
XS2338355360	0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	15.800,0	%	100,43	15.867.624,00	1,11
XS2338355105	0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	12.700,0	%	99,39	12.623.131,98	0,88
XS2441551970	0,4490 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	16.050,0	%	100,32	16.100.557,50	1,13
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	3.000,0	%	99,18	2.975.312,70	0,21
US44891CBC64	2,8500 % Hyundai Capital America USD Notes 19/22	USD	5.000,0	%	100,22	4.502.383,50	0,32
US44891CBM47	1,2500 % Hyundai Capital America USD Notes 20/23	USD	12.000,0	%	97,51	10.513.534,75	0,74
XS2085724073	2,5500 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 19/23	GBP	6.000,0	%	99,02	7.002.108,03	0,49
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	35.005,0	%	103,67	36.288.414,57	2,54
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	7.500,0	%	99,66	7.474.195,65	0,52
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	35.000,0	%	101,89	35.660.831,50	2,50
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**6.247.398,00**	**0,44**
Francia						**6.247.398,00**	**0,44**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	600	EUR	10.412,33	6.247.398,00	0,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.327.535.404,02**	**93,03**
Depósitos en entidades financieras						**100.935.217,90**	**7,07**
Depósitos a la vista						**100.935.217,90**	**7,07**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				94.223.392,51	6,60
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				6.711.825,39	0,47
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**100.935.217,90**	**7,07**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**239.710,67**	**0,02**
Operaciones de futuros					**239.710,67**	**0,02**
Futuros de bonos vendidos					**239.710,67**	**0,02**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-47	USD	122,63	159.710,67	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-50	EUR	128,56	80.000,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**2.507.356,21**	**0,17**
Operaciones de divisas a plazo					**2.769.614,05**	**0,19**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-62.470,28			280,63	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2022	CHF	-13.500.000,00			-97.813,93	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-3.629.658,30			94.619,56	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-10.749,10			-16,38	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.608.402,76			104.566,83	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-126.000.000,00			783.995,02	0,05
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-80.786,19			596,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-160.500.000,00			1.883.385,53	0,13
Operaciones de swaps					**-262.257,84**	**-0,02**
Swaps de operaciones crediticias					**-262.257,84**	**-0,02**
Comprador de protección					**576.917,54**	**0,04**
Aegon 6.13% 15 Dec 2021 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			451.084,60	0,03
BMW Finance 0.75% 12 Jul 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			372.601,10	0,03
Diageo Capital 2.63% 29 Apr 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			122.057,35	0,01
KPN 5.63% 30 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	30.000.000,00			-65.370,82	-0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	42.500.000,00			1.216,26	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00			-549.450,97	-0,04
Mercedes Benz Group 1.40% 12 Jan 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	40.000.000,00			244.780,02	0,02
Vendedor de protección					**-839.175,38**	**-0,06**
Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			-75.605,20	-0,01
Prudential 6.88% 20 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			-420.647,15	-0,03
Stellantis 5.25% 15 Apr 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	40.000.000,00			-419.753,62	-0,03
UniCredit - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00			383.208,57	0,03
Vodafone Group 1.75% 25 Aug 2023 - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	30.000.000,00			70.008,07	0,01
Volvo Treasury 1.63% 25 Jun 2025 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00			-376.386,05	-0,03
Inversiones en derivados					**2.747.066,88**	**0,19**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-4.147.019,54**	**-0,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.427.070.669,26**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	99,92	101,16	101,10
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	97,02	99,56	100,63
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	100,69	101,87	101,65
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.035,25	1.046,48	1.043,27
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	97,11	99,69	100,75
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	97,05	99,63	100,69
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	100,73	101,88	101,61
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.007,19	1.018,08	1.013,96
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	102.168,05	103.292,60	102.915,69
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	96,59	99,20	100,25
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	100,72	101,47	100,57
- Clase IT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.005,50	1.011,66	1.000,30
Acciones en circulación		5.132.467	6.194.715	4.562.604
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	37.756	38.174	44.471
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	145.762	138.643	32.614
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	1.834.359	1.921.916	1.158.194
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	527.643	650.522	520.305
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	29.072	40.312	97.774
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	376.842	488.695	478.509
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	1.630.700	2.054.960	1.465.967
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	236.619	296.673	375.369
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	1.987	2.544	2.571
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	307.603	558.363	386.729
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	90	90	90
- Clase IT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	4.034	3.824	12
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.427,1	1.779,6	1.559,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	16,86
Italia	14,88
Francia	13,05
Países Bajos	11,91
España	8,89
Alemania	5,65
Luxemburgo	4,74
Suecia	4,39
Reino Unido	4,31
Irlanda	2,06
Dinamarca	2,05
Otros países	4,24
Otros activos netos	6,97
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	26.743.334,15
- operaciones de swap	1.904.722,21
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	239.511,48
- tipo de interés negativo	-181.472,10
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	**28.706.095,74**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-1.831.388,87
- 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	-32,52
Taxe d'Abonnement	-162.049,11
Comisión única	-2.778.233,23
Otros gastos	-9.265,19
Gastos totales	**-4.780.968,92**
Renta/pérdida neta ordinaria	**23.925.126,82**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-19.083.499,96
- operaciones de futuros financieros	-53.101,43
- contratos de divisas a plazo	-13.095.818,18
- divisas	2.045.985,56
- operaciones de swap	-2.087.373,75
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-8.348.680,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-13.750.585,47
- operaciones de futuros financieros	239.710,67
- contratos de divisas a plazo	3.854.164,82
- divisas	-35.933,14
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	297.339,09
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-17.743.984,97**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.327.535.404,02
(Precio de compra EUR 1.343.163.655,11)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	100.935.217,90
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	4.581.807,50
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	19.470.440,55
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	74.305,56
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.536.338,20
- 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	239.710,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.644.955,97
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.867.444,36
Activo total	**1.458.885.624,73**
Pasivo bancario	-7.668.625,08
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-8.588.563,51
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-139.236,12
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-12.904.448,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-509.038,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.907.213,81
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-97.830,31
Pasivo total	**-31.814.955,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.427.070.669,26**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.779.556.983,57
Suscripciones	258.027.721,31
Reembolsos	-590.711.202,42
Distribución	-2.058.848,23
Resultado de las operaciones	-17.743.984,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.427.070.669,26**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.194.715
- emitido	5.743.171
- reembolsado	-6.805.419
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.132.467**

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

Allianz Credit Opportunities Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**192.600.130,40**	**83,97**
Bonos						**192.600.130,40**	**83,97**
Austria						**1.528.865,46**	**0,67**
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	95,73	957.265,50	0,42
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	95,27	571.599,96	0,25
Bélgica						**734.736,38**	**0,32**
BE6315129419	4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	750,0	%	97,96	734.736,38	0,32
Islas Caimán						**983.538,50**	**0,43**
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	1.000,0	%	98,35	983.538,50	0,43
Dinamarca						**6.424.686,91**	**2,80**
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	2.900,0	%	100,61	2.917.611,12	1,27
XS2412258522	0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24	EUR	1.000,0	%	97,61	976.137,80	0,43
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,21	100.212,00	0,04
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	2.000,0	%	103,13	2.430.725,99	1,06
Finlandia						**1.094.696,73**	**0,48**
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	93,11	465.568,00	0,20
XS2347397437	3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	85,98	429.891,05	0,19
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	99,62	199.237,68	0,09
Francia						**39.342.860,83**	**17,15**
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,33	200.654,24	0,09
XS2243983520	0,3750 % ALD EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	99,78	199.567,96	0,09
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.500,0	%	96,37	1.445.536,20	0,63
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment EUR Notes 20/25	EUR	1.300,0	%	100,17	1.302.268,37	0,57
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	95,35	762.783,28	0,33
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,92	383.681,88	0,17
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	%	101,31	1.215.733,32	0,53
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	99,53	995.268,50	0,43
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	98,28	491.391,35	0,21
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	%	102,45	409.790,40	0,18
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	89,96	539.759,10	0,24
USF2893TAF33	5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/49	USD	2.000,0	%	99,73	1.792.084,18	0,78
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,83	403.319,80	0,18
FR0013318102	2,8750 % Elis EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	%	101,77	1.628.259,52	0,71
FR0013413556	1,7500 % Elis EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,63	1.006.289,30	0,44
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	3.100,0	%	96,89	3.003.522,73	1,31
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	2.800,0	%	97,57	2.731.916,32	1,19
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	89,53	626.735,41	0,27
XS2294854745	5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	100,41	652.687,43	0,28
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	101,29	1.012.944,40	0,44
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	99,92	499.577,05	0,22
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	95,98	479.877,25	0,21
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	98,72	493.602,00	0,22
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	150,0	%	98,59	147.882,56	0,06
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	93,06	651.426,65	0,28
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	800,0	%	101,70	813.606,56	0,36
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	102,90	1.337.642,28	0,58
XS2363232930	4,0000 % Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	850,0	%	99,81	848.351,60	0,37
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,45	100.453,12	0,04
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.800,0	%	96,49	1.736.775,90	0,76
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	95,86	671.035,47	0,29
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	800,0	%	100,82	806.548,24	0,35
XS2399981435	2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0	%	94,18	988.921,50	0,43
XS1323897725	5,8690 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/49	EUR	700,0	%	104,30	730.102,73	0,32
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0	%	97,34	1.946.816,00	0,85

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	102,77	1.233.247,56	0,54
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	2.700,0	%	99,63	2.690.126,37	1,17
XS1413581205	3,8750 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49	EUR	1.800,0	%	100,45	1.808.070,12	0,79
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	92,43	554.604,18	0,24
Alemania							**10.820.593,29**	**4,72**
DE000A289DB1	0,1010 %	BASF EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	99,95	199.897,72	0,09
XS2356316872	1,7500 %	CECONOMY EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	92,05	276.161,49	0,12
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	99,08	346.767,54	0,15
XS2408458227	1,6250 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23	EUR	900,0	%	99,41	894.723,75	0,39
XS2337064856	3,6250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	99,36	695.533,72	0,30
XS2057835717	1,0000 %	Henkel GBP Notes 19/22	GBP	300,0	%	99,84	353.000,14	0,15
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	3.150,0	%	99,05	3.120.014,21	1,36
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	96,82	677.748,33	0,30
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	85,31	682.469,84	0,30
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	1.100,0	%	95,57	1.051.233,37	0,46
XS2199445193	5,7500 %	Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	100,59	301.771,14	0,13
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	100,60	502.993,65	0,22
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	96,38	385.513,84	0,17
XS2199597456	4,3750 %	TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	99,03	297.081,24	0,13
XS2282093769	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 12.07.2023	EUR	850,0	%	99,46	845.397,59	0,37
XS2231331260	3,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	200,0	%	95,14	190.285,72	0,08
Irlanda							**5.664.239,14**	**2,47**
XS0867469305	10,0000%	Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	%	106,63	1.599.442,05	0,70
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	2.850,0	%	98,93	2.819.579,39	1,23
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	98,74	592.446,42	0,26
XS2074522975	2,6250 %	eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	93,25	652.771,28	0,28
Italia							**19.412.514,11**	**8,46**
XS0193945655	5,8750 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 04/24	EUR	1.500,0	%	109,21	1.638.088,50	0,71
XS0193942124	6,2500 %	Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	2.450,0	%	100,81	2.910.651,47	1,27
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	94,42	472.123,95	0,21
US29265WAA62	8,7500 %	Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.500,0	%	107,31	1.446.325,14	0,63
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	100,22	200.448,92	0,09
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	300,0	%	100,02	300.056,64	0,13
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	99,18	198.363,88	0,09
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0	%	99,05	1.485.709,95	0,65
XS2357812556	3,2500 %	Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	90,30	270.910,14	0,12
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	2.250,0	%	107,60	2.420.987,63	1,05
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	104,41	522.029,20	0,23
XS2332589972	1,6250 %	Nexi EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	95,45	477.251,50	0,21
XS2353073161	2,6250 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	87,33	436.657,60	0,19
XS2397065330	4,5000 %	Shiba Bidco EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	96,33	674.323,37	0,29
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.664,0	%	102,71	1.709.061,95	0,74
XS2288109676	1,6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	84,78	339.138,12	0,15
XS0254907388	5,8750 %	Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	2.600,0	%	102,50	3.140.900,47	1,37
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	800,0	%	96,19	769.485,68	0,33
Japón							**1.897.678,82**	**0,83**
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	101,32	202.647,02	0,09
USJ57160DW01	3,0430 %	Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	200,0	%	99,80	179.342,04	0,08
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.600,0	%	94,73	1.515.689,76	0,66
Luxemburgo							**22.386.071,47**	**9,76**
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	300,0	%	89,38	268.140,00	0,12
XS2138128314	8,0000 %	Altice France Holding EUR Notes 20/27	EUR	900,0	%	103,41	930.699,27	0,41
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	850,0	%	94,83	806.023,13	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	350,0	%	98,16	343.562,24	0,15
XS2393687350	5,0000 %	Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	92,31	923.125,00	0,40
XS2397354528	4,6250 %	Cullinan Holdco EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	94,74	189.475,00	0,08
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.300,0	%	102,48	1.332.293,69	0,58
XS1419663247	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.300,0	%	102,48	1.332.293,69	0,58
XS2340137343	5,2500 %	Herens Midco EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	86,06	645.427,88	0,28
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	700,0	%	92,41	646.898,49	0,28
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	4.800,0	%	100,13	4.806.376,32	2,10
XS1720690889	4,0000 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	1.200,0	%	97,91	1.174.976,04	0,51
XS2052286676	2,6250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.486,30	0,44
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	96,81	580.842,90	0,25
XS2010038144	2,5000 %	Mytilineos Financial Partners EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	98,04	392.145,00	0,17
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	2.100,0	%	99,09	2.080.890,63	0,91
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	101,65	711.537,47	0,31
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	4.300,0	%	98,07	4.216.878,42	1,84
México							**1.171.046,20**	**0,51**
XS1057659838	3,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	95,53	477.671,55	0,21
XS1824425349	2,5000 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	600,0	%	100,11	600.636,36	0,26
XS1824424706	4,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	100,0	%	92,74	92.738,29	0,04
Noruega							**896.081,94**	**0,39**
XS2249892535	2,6250 %	Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	99,56	896.081,94	0,39
Portugal							**1.352.754,00**	**0,59**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.300,0	%	104,06	1.352.754,00	0,59
Rumanía							**601.169,28**	**0,26**
XS2066749461	0,5020 %	UniCredit Leasing EUR Notes 19/22	EUR	600,0	%	100,19	601.169,28	0,26
España							**7.416.139,31**	**3,23**
ES0865936019	6,0000 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	98,70	394.791,00	0,17
XS2388162385	2,1250 %	Almirall EUR Notes 21/26	EUR	850,0	%	96,23	817.937,49	0,35
XS2193960668	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	200,0	%	100,40	200.796,94	0,09
XS1645651909	6,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	101,04	1.414.521,50	0,62
XS1265778933	3,1250 %	Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	100,95	504.773,85	0,22
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	95,45	477.254,10	0,21
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	97,34	876.021,57	0,38
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	95,63	478.150,70	0,21
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	81,58	244.740,48	0,11
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	90,05	180.093,58	0,08
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	700,0	%	95,47	668.264,66	0,29
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.200,0	%	96,57	1.158.793,44	0,50
Supranacional							**3.095.224,86**	**1,35**
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	94,27	659.899,03	0,29
XS2189356996	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	900,0	%	94,34	849.100,23	0,37
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	99,14	1.586.225,60	0,69
Suecia							**6.776.839,85**	**2,96**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.800,0	%	103,16	1.856.795,94	0,81
XS2211136168	4,8750 %	Intrum EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	100,91	908.162,19	0,40

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2010028186	2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	82,21	328.841,72	0,14
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	99,77	199.532,86	0,09
XS1908250191	3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	1.329,0	%	100,07	1.329.957,28	0,58
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	2.200,0	%	97,89	2.153.549,86	0,94
Suiza						**486.227,22**	**0,21**
CH0543827197	0,1700 % UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	500,0	%	100,06	486.227,22	0,21
Países Bajos						**27.389.513,27**	**11,94**
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	97,99	489.943,40	0,21
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/49	EUR	1.700,0	%	101,45	1.724.631,98	0,75
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	100,88	706.128,29	0,31
XS2100663223	0,1250 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/22	EUR	100,0	%	100,13	100.126,41	0,04
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	101,27	303.809,97	0,13
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0	%	88,42	1.414.644,96	0,62
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	90,53	633.708,88	0,28
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	96,93	387.716,00	0,17
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	100,20	200.409,06	0,09
XS2049802767	1,2500 % Mercedes-Benz International Finance GBP Notes 19/22	GBP	300,0	%	99,93	353.313,43	0,15
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49	EUR	700,0	%	101,63	711.400,55	0,31
XS2434763483	2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30	EUR	150,0	%	87,42	131.123,58	0,06
XS1405765907	3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	1.600,0	%	99,76	1.596.109,12	0,69
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	1.600,0	%	98,27	1.572.351,36	0,68
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	700,0	%	101,59	711.116,91	0,31
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	100,97	1.009.692,30	0,44
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	90,23	541.389,12	0,24
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	450,0	%	82,16	369.708,84	0,16
XS2128498636	2,0000 % Signify EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	101,77	305.313,33	0,13
XS2178832379	3,3750 % Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	450,0	%	102,98	463.402,40	0,20
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/49	EUR	2.300,0	%	106,35	2.445.964,67	1,07
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	100,97	1.514.509,65	0,66
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	101,19	607.119,54	0,26
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	103,75	518.750,20	0,23
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	102,37	818.960,24	0,36
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	94,54	472.700,00	0,21
XS1813724603	4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	100,95	605.696,10	0,26
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	98,31	1.081.461,92	0,47
XS1647815775	4,8750 % United Group EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	100,03	1.000.335,40	0,44
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	1.650,0	%	97,02	1.600.822,25	0,70
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	100,80	504.002,90	0,22
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	98,67	296.010,15	0,13
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29	EUR	704,0	%	95,25	670.552,75	0,29
XS2069016165	2,8750 % Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	700,0	%	91,51	640.559,01	0,28
XS2116386132	3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	88,60	886.028,60	0,39

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido							**12.117.599,67**	**5,28**
XS1274156097	7,8750 %	Barclays GBP FLR-Notes 15/49	GBP	700,0	%	102,05	841.891,40	0,37
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	100,43	602.577,78	0,26
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.000,0	%	94,85	948.505,90	0,41
XS1291448824	2,2500 %	DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,46	200.914,44	0,09
USG4289TAA19	5,5000 %	Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	550,0	%	99,73	492.837,97	0,21
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	150,0	%	100,18	150.263,18	0,06
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	800,0	%	96,82	774.583,12	0,34
XS2250349581	3,3750 %	INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	98,31	98.307,47	0,04
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	94,74	473.705,35	0,21
XS2240507801	2,1250 %	Informa EUR MTN 20/25	EUR	150,0	%	100,97	151.455,06	0,06
XS1844997970	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 18/24	EUR	600,0	%	102,34	614.015,46	0,27
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	600,0	%	93,49	560.959,14	0,24
XS1043545059	4,9470 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-Notes 14/49	EUR	400,0	%	103,41	413.644,52	0,18
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	850,0	%	93,92	798.297,14	0,35
XS1551285007	4,1250 %	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	%	100,63	474.363,58	0,21
XS2411236859	3,6250 %	Pinewood Finance GBP Notes 21/27	GBP	450,0	%	93,90	497.980,82	0,22
XS1572343744	4,7500 %	SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	300,0	%	100,69	271.411,50	0,12
USG84228EL86	1,3652 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	500,0	%	100,32	450.693,45	0,20
XS2243296527	1,3190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	200,0	%	99,21	178.288,32	0,08
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	%	90,39	903.855,90	0,39
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	1.500,0	%	100,94	1.514.045,55	0,66
XS2436885409	6,5000 %	Zenith Finco GBP Notes 22/27	GBP	650,0	%	92,03	705.002,62	0,31
EE. UU.							**21.007.053,16**	**9,16**
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0	%	101,50	2.030.000,00	0,88
XS1330978567	4,3750 %	Ball EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	105,75	528.750,50	0,23
XS2080317832	0,8750 %	Ball EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	99,36	248.396,00	0,11
XS2080318053	1,5000 %	Ball EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	96,37	674.605,40	0,29
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	800,0	%	93,88	751.022,40	0,33
XS1599406839	3,2500 %	Colfax EUR Notes 17/25	EUR	1.100,0	%	100,44	1.104.820,09	0,48
XS2116728895	1,7440 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	1.800,0	%	98,37	1.770.705,00	0,77
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	101,69	610.135,80	0,27
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	100,32	1.003.212,00	0,44
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	400,0	%	98,34	393.376,00	0,17
XS2272365078	2,7480 %	Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	2.200,0	%	97,01	2.515.260,80	1,10
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	400,0	%	95,25	381.000,00	0,17
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	96,71	676.959,50	0,29
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	2.000,0	%	97,79	1.955.766,00	0,85
XS1602130947	3,3750 %	Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	100,50	402.002,76	0,18
XS2055089960	0,0000 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	100,0	%	100,14	100.136,82	0,04
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,67	382.684,00	0,17
XS2401849315	4,3750 %	SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	96,12	96.120,00	0,04
XS1247796185	4,5000 %	Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	1.500,0	%	103,67	1.554.995,63	0,68
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	%	99,66	1.993.118,84	0,87
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.800,0	%	101,89	1.833.985,62	0,80
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**492.789,17**	**0,21**
Bonos							**492.789,17**	**0,21**
EE. UU.							**492.789,17**	**0,21**
US44891ABZ93	1,6500 %	Hyundai Capital America USD Notes 21/26	USD	600,0	%	91,41	492.789,17	0,21
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**193.092.919,57**	**84,18**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras						**33.525.419,78**	**14,62**
Depósitos a la vista						**33.525.419,78**	**14,62**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				31.689.513,01	13,82
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.835.906,77	0,80
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**33.525.419,78**	**14,62**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**81.188,01**	**0,03**
Operaciones de futuros					**81.188,01**	**0,03**
Futuros de bonos vendidos					**81.188,01**	**0,03**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-18	USD	122,63	61.148,01	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-12	EUR	128,56	20.040,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**-352.816,70**	**-0,15**
Operaciones de divisas a plazo					**144.204,67**	**0,06**
Sold CHF / Bought EUR - 30 Jun 2022	CHF	-500.000,00			-3.690,10	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-12.400.000,00			77.305,37	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-5.900.000,00			70.589,40	0,03
Operaciones de swaps					**-497.021,37**	**-0,21**
Swaps de operaciones crediticias					**-497.021,37**	**-0,21**
Comprador de protección					**10.921,39**	**0,01**
Assicurazioni Generali 1.00% 10 Jul 2042 - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	6.000.000,00			-15.104,93	-0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00			11.454,19	0,01
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	4.000.000,00			58.759,47	0,03
CNH Industrial Finance Europe 2.88% 17 May 2023 - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00			218.550,61	0,10
Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	500.000,00			-721,65	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	27.000.000,00			-111.911,06	-0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00			-150.105,24	-0,07
Vendedor de protección					**-507.942,76**	**-0,22**
Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	11.000.000,00			34.797,70	0,02
Banco Santander - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00			-18.432,83	-0,01
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.000.000,00			-91.600,97	-0,04
HOCHTIEF 1.75% 03 Jul 2025 - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00			-237.454,51	-0,10
UniCredit - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00			122.069,86	0,05
Virgin Media Finance 3.75% 15 Jul 2030 - 5.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00			-317.322,01	-0,14
Inversiones en derivados					**-271.628,69**	**-0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**3.034.432,86**	**1,32**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**229.381.143,52**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	101,31	105,19	103,31
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.030,89	1.067,32	1.042,01
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703	979,28	1.012,10	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	102,66	106,31	103,84
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	103.170,26	106.794,01	104.222,63
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,01	1,06	1,04
Acciones en circulación		280.267	266.251	14.615
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	119.529	86.567	3.809
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	24.345	36.839	4.130
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703	79.773	74.381	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	54.525	66.351	5.216
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	1.051	1.089	452
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.044	1.023	1.006
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		229,4	247,1	52,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,15
Países Bajos	11,94
Luxemburgo	9,76
EE. UU.	9,37
Italia	8,46
Reino Unido	5,28
Alemania	4,72
España	3,23
Suecia	2,96
Dinamarca	2,80
Irlanda	2,47
Otros países	6,04
Otros activos netos	15,82
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	4.195.891,08
- operaciones de swap	814.883,30
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	10.194,74
- tipo de interés negativo	-99.373,07
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	3.682,59
Ingresos totales	**4.925.278,64**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-834.758,29
- 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	-35.879,25
Comisión única	-865.031,73
Otros gastos	-1.065,48
Gastos totales	**-1.736.734,75**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.188.543,89**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.425.286,18
- operaciones de futuros financieros	-29.049,10
- contratos de divisas a plazo	-570.582,64
- divisas	-97.605,49
- operaciones de swap	-78.185,94
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-4.012.165,46**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.961.096,47
- operaciones de futuros financieros	81.188,01
- contratos de divisas a plazo	203.648,57
- divisas	230,61
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-263.216,13
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.951.410,87**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	193.092.919,57
(Precio de compra EUR 198.849.044,50)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	33.525.419,78
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	3.572.883,66
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.804.826,35
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	38.127,77
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	219.947,25
- 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	81.188,01
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	445.631,83
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	147.894,77
Activo total	**233.928.838,99**
Pasivo bancario	-40.084,19
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-3.342.704,44
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-54.724,99
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-22.618,82
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-141.219,73
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-942.653,20
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.690,10
Pasivo total	**-4.547.695,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**229.381.143,52**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	247.083.982,45
Suscripciones	117.892.145,12
Reembolsos	-125.643.552,05
Distribución	-21,13
Resultado de las operaciones	-9.951.410,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**229.381.143,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	266.251
- emitido	108.080
- reembolsado	-94.064
- a finales del periodo de presentación de informes	**280.267**

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

Allianz Cyber Security

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**320.042.831,40**	**94,90**
Acciones						**318.391.987,50**	**94,41**
Australia						**3.297.262,80**	**0,98**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	10.895	USD	302,64	3.297.262,80	0,98
Israel						**8.535.171,10**	**2,53**
IL0010824113	Check Point Software Technologies	Shs	10.975	USD	138,26	1.517.403,50	0,45
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	41.540	USD	168,94	7.017.767,60	2,08
Japón						**3.346.040,84**	**0,99**
JP3637300009	Trend Micro	Shs	57.100	JPY	7.160,00	3.346.040,84	0,99
Corea del Sur						**19.059.514,05**	**5,65**
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	154.590	KRW	69.600,00	8.877.079,33	2,63
KR7000660001	SK Hynix	Shs	104.590	KRW	118.000,00	10.182.434,72	3,02
Reino Unido						**5.932.426,76**	**1,76**
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	114.911	GBP	29,46	4.440.297,09	1,32
GB00BNYK8G86	Darktrace	Shs	253.436	GBP	4,49	1.492.129,67	0,44
EE. UU.						**278.221.571,95**	**82,50**
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	29.460	USD	121,11	3.567.900,60	1,06
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	3.193	USD	2.852,89	9.109.277,77	2,70
US0231351067	Amazon,com	Shs	992	USD	3.326,02	3.299.411,84	0,98
US0378331005	Apple	Shs	64.980	USD	177,77	11.551.494,60	3,43
US0404131064	Arista Networks	Shs	80.915	USD	138,19	11.181.643,85	3,32
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	60.570	USD	41,69	2.525.163,30	0,75
US10316T1043	Box -A-	Shs	70.570	USD	29,15	2.057.115,50	0,61
US11135F1012	Broadcom	Shs	17.035	USD	631,09	10.750.618,15	3,19
US12514G1085	CDW	Shs	19.160	USD	178,82	3.426.191,20	1,02
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	42.835	USD	56,05	2.400.901,75	0,71
US18915M1071	Cloudflare -A-	Shs	24.235	USD	124,40	3.014.834,00	0,89
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	86.120	USD	224,96	19.373.555,20	5,74
US23804L1035	Datadog -A-	Shs	102.775	USD	149,66	15.381.306,50	4,56
US2681501092	Dynatrace	Shs	24.550	USD	47,81	1.173.735,50	0,35
US3156161024	F5 Networks	Shs	27.540	USD	212,78	5.859.961,20	1,74
US34959E1091	Fortinet	Shs	33.800	USD	341,93	11.557.234,00	3,43
US49926T1043	KnowBe4 -A-	Shs	266.599	USD	23,24	6.195.760,76	1,84
US5626621065	Mandiant	Shs	1.721	USD	22,25	38.292,25	0,01
US5738741041	Marvell Technology	Shs	62.630	USD	73,01	4.572.616,30	1,36
US5951121038	Micron Technology	Shs	80.565	USD	79,16	6.377.525,40	1,89
US5949181045	Microsoft	Shs	78.245	USD	313,86	24.557.975,70	7,28
US60937P1066	MongoDB	Shs	7.970	USD	430,22	3.428.853,40	1,02
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	489.805	USD	27,19	13.317.797,95	3,95
US67066G1040	NVIDIA	Shs	31.947	USD	276,90	8.846.124,30	2,62
US6792951054	Okta	Shs	102.410	USD	152,60	15.627.766,00	4,63
US68389X1054	Oracle	Shs	75.400	USD	83,36	6.285.344,00	1,86
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	22.269	USD	615,75	13.712.136,75	4,07
US74758T3032	Qualys	Shs	14.015	USD	143,50	2.011.152,50	0,60
US7534221046	Rapid7	Shs	37.695	USD	111,61	4.207.138,95	1,25
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	19.800	USD	50,24	994.752,00	0,29
US81730H1095	SentinelOne -A-	Shs	129.685	USD	38,87	5.040.855,95	1,49
US81762P1021	ServiceNow	Shs	11.642	USD	573,99	6.682.391,58	1,98
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	82.910	USD	56,12	4.652.909,20	1,38
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	31.360	USD	231,63	7.263.916,80	2,15
US8486371045	Splunk	Shs	5.910	USD	142,09	839.751,90	0,25
US88025T1025	Tenable Holdings	Shs	97.645	USD	56,85	5.551.118,25	1,65
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	7.085	USD	168,63	1.194.743,55	0,35
US9222801022	Varonis Systems	Shs	94.020	USD	47,36	4.452.787,20	1,32
US92343E1029	VeriSign	Shs	11.590	USD	222,12	2.574.370,80	0,76
US98980G1022	Zscaler	Shs	56.545	USD	239,90	13.565.145,50	4,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.650.843,90**	**0,49**
EE. UU.						**1.650.843,90**	**0,49**
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.190	USD	753,81	1.650.843,90	0,49
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**320.042.831,40**	**94,90**
Depósitos en entidades financieras						**26.634.492,66**	**7,90**
Depósitos a la vista						**26.634.492,66**	**7,90**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				24.234.492,66	7,19
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.400.000,00	0,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**26.634.492,66**	**7,90**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.694.526,74**	**-0,50**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.694.526,74**	**-0,50**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-8.590.310,56		-46.001,71	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-72.822.033,35		-1.648.525,03	-0,49
Inversiones en derivados				**-1.694.526,74**	**-0,50**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-7.733.193,65**	**-2,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**337.249.603,67**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	107,53	112,88
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	107,31	112,78
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	1.099,37	1.144,08
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559	1.003,17	1.042,93
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	941,10	1.031,59
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	9,95	10,86
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1.006,07	1.092,80
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	943,45	1.022,37
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	10,04	10,91
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	101.051,14	109.577,89
Acciones en circulación		7.713.741	2.081.911
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	642.458	102.741
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	646.520	109.621
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	19.771	418
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559	1	1
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	60.268	48.709
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	4.605.695	1.786.523
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	8.926	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	11.436	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	1.718.537	33.806
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	129	90
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		337,2	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	82,99
Corea del Sur	5,65
Israel	2,53
Otros países	3,73
Otros activos netos	5,10
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	506,61
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	258.416,89
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	**258.923,50**
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	-55.454,94
Comisión única	-1.583.201,89
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-1.638.656,83**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.379.733,33**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-15.500.669,52
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.628.049,90
- divisas	-526.559,96
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-20.035.012,71**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.362.266,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-441.727,78
- divisas	964,07
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-27.838.042,74**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	320.042.831,40
(Precio de compra USD 326.485.614,11)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	26.634.492,66
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	25.591,54
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.832.141,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	967.576,04
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	**350.502.633,52**
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	-2.521.645,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-8.640.975,90
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-395.882,18
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	-1.694.526,74
Pasivo total	**-13.253.029,85**
Patrimonio neto del Subfondo	**337.249.603,67**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	116.305.752,22
Suscripciones	346.574.523,88
Reembolsos	-97.792.629,69
Resultado de las operaciones	-27.838.042,74
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**337.249.603,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.081.911
- emitido	7.487.563
- reembolsado	-1.855.733
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.713.741**

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

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**349.006.058,48**	**85,75**
Acciones						**309.299.227,60**	**76,00**
Argentina						**690.824,35**	**0,17**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	571	USD	1.209,85	690.824,35	0,17
Australia						**3.574.316,21**	**0,88**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	42.658	AUD	25,77	821.889,30	0,20
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	9.389	AUD	105,77	742.472,31	0,18
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	9.490	AUD	54,22	384.701,73	0,10
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	1.018	AUD	203,27	154.710,39	0,04
AU000000MTS0	Metcash	Shs	219.935	AUD	4,54	746.532,32	0,18
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	22.457	AUD	35,48	595.708,46	0,15
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	5.346	AUD	32,10	128.301,70	0,03
Bermudas						**501.594,80**	**0,12**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	7.180	USD	69,86	501.594,80	0,12
Canadá						**11.226.442,64**	**2,76**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	106.553	CAD	5,79	492.568,36	0,12
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	23.416	CAD	7,67	143.393,79	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	3.586	CAD	44,00	125.975,25	0,03
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	3.779	CAD	201,62	608.320,94	0,15
CA9611485090	George Weston	Shs	4.895	CAD	153,78	601.000,48	0,15
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	9.959	CAD	36,83	292.846,28	0,07
CA4488112083	Hydro One	Shs	30.659	CAD	33,48	819.531,59	0,20
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	55.811	CAD	7,40	329.741,64	0,08
CA4969024047	Kinross Gold (traded in United States)	Shs	139.551	USD	5,92	826.141,92	0,20
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	8.124	CAD	111,16	721.009,05	0,18
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	100.641	CAD	26,91	2.162.274,90	0,53
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	24.104	CAD	39,03	751.121,05	0,19
CA85472N1096	Stantec	Shs	15.609	CAD	63,13	786.743,45	0,19
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	8.524	CAD	136,06	925.968,42	0,23
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	20.251	CAD	101,42	1.639.805,52	0,40
Dinamarca						**575.319,98**	**0,14**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	107	DKK	20.500,00	328.203,67	0,08
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.164	DKK	763,20	247.116,31	0,06
Finlandia						**1.750.487,57**	**0,43**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	15.935	EUR	25,79	457.381,97	0,11
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	121.664	SEK	98,65	1.293.105,60	0,32
Francia						**7.447.213,99**	**1,83**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	2.654	EUR	159,54	471.244,33	0,12
FR0000120628	AXA	Shs	69.535	EUR	26,75	2.069.768,14	0,51
FR0000120172	Carrefour	Shs	7.361	EUR	19,55	160.161,90	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	8.235	EUR	55,43	508.023,87	0,13
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	12.749	EUR	9,88	140.215,69	0,03
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	231	EUR	657,40	169.011,91	0,04
FR0010112524	Nexity	Shs	3.629	EUR	32,42	130.940,99	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	132.000	EUR	10,73	1.576.631,61	0,39
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.276	EUR	93,52	340.976,17	0,08
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	5.278	EUR	152,46	895.572,89	0,22
FR0000051807	Teleperformance	Shs	659	EUR	345,00	253.034,74	0,06
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	14.119	EUR	46,56	731.631,75	0,18
Alemania						**3.363.013,04**	**0,83**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	3.690	EUR	79,77	327.598,27	0,08
DE0006062144	Covestro	Shs	4.581	EUR	46,86	238.912,14	0,06
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	28.423	EUR	11,19	353.977,48	0,09
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	32.159	EUR	44,42	1.589.852,10	0,39
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	942	EUR	320,20	335.697,31	0,08
DE0006599905	Merck	Shs	1.394	EUR	192,55	298.732,13	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	1.912	EUR	102,56	218.243,61	0,06
Hong Kong						**396.962,75**	**0,10**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	112.000	HKD	27,75	396.962,75	0,10
Irlanda						**2.788.104,16**	**0,69**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.135	USD	338,46	1.737.992,10	0,43
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	5.333	USD	113,35	604.495,55	0,15
IE0002424939	DCC	Shs	5.733	GBP	59,26	445.616,51	0,11
Italia						**3.882.862,82**	**0,95**
IT0001233417	A2A	Shs	203.615	EUR	1,56	353.290,15	0,09
IT0001207098	ACEA	Shs	11.000	EUR	16,93	207.264,67	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	72.078	EUR	20,63	1.654.922,23	0,41
IT0005218380	Banco BPM	Shs	110.232	EUR	2,74	336.027,92	0,08
IT0003027817	Iren	Shs	243.626	EUR	2,41	654.540,51	0,16
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	46.508	EUR	9,14	473.199,76	0,11
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	36.503	EUR	5,01	203.617,58	0,05
Japón						**20.636.505,95**	**5,07**
JP3112000009	AGC	Shs	16.300	JPY	4.905,00	654.347,92	0,16
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	6.900	JPY	3.475,00	196.239,31	0,05
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	29.300	JPY	2.589,00	620.842,98	0,15
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	26.900	JPY	2.905,00	639.558,87	0,16
JP3768600003	Haseko	Shs	12.700	JPY	1.407,00	146.244,63	0,04
JP3854600008	Honda Motor	Shs	20.900	JPY	3.487,00	596.458,65	0,15
JP3294460005	Inpex	Shs	24.700	JPY	1.440,00	291.099,56	0,07
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	35.900	JPY	1.588,00	466.581,00	0,11
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	73.500	JPY	898,40	540.429,68	0,13
JP3496400007	KDDI	Shs	14.900	JPY	4.005,00	488.394,65	0,12
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	34.400	JPY	3.135,00	882.628,80	0,22
JP3877600001	Marubeni	Shs	70.100	JPY	1.426,00	818.124,97	0,20
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	43.000	JPY	4.601,00	1.619.208,58	0,40
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	113.500	JPY	760,30	706.257,31	0,17
JP3893600001	Mitsui	Shs	45.000	JPY	3.328,00	1.225.682,37	0,30
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	69.000	JPY	1.567,00	884.912,22	0,22
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	17.200	JPY	1.977,00	278.302,57	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	71.600	JPY	3.545,00	2.077.358,10	0,51
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	41.200	JPY	2.933,00	988.988,83	0,24
JP3981400009	Rengo	Shs	21.300	JPY	782,00	136.322,79	0,03
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	248.800	JPY	524,10	1.067.202,03	0,26
JP3420600003	Sekisui House	Shs	19.200	JPY	2.371,00	372.576,01	0,09
JP3435000009	Sony	Shs	12.900	JPY	12.730,00	1.344.002,95	0,33
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	25.900	JPY	2.168,00	459.558,87	0,11
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	13.600	JPY	3.907,00	434.874,98	0,11
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	117.700	JPY	2.222,50	2.140.919,51	0,53
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	24.800	JPY	2.756,00	559.387,81	0,14
Luxemburgo						**298.943,08**	**0,07**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	50.357	EUR	5,33	298.943,08	0,07
Noruega						**417.739,24**	**0,10**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	15.146	NOK	87,52	152.399,44	0,04
NO0003733800	Orkla	Shs	29.296	NOK	78,78	265.339,80	0,06
Singapur						**793.211,23**	**0,20**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	29.900	SGD	35,92	793.211,23	0,20
Sudáfrica						**146.874,55**	**0,04**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	22.034	GBP	5,08	146.874,55	0,04
España						**3.797.686,10**	**0,93**
ES0125220311	Acciona	Shs	566	EUR	170,30	107.277,02	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	220.638	EUR	5,34	1.310.303,10	0,32
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	306.160	EUR	3,17	1.081.511,16	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	30.109	EUR	10,00	335.098,10	0,08
ES0173516115	Repsol	Shs	72.554	EUR	11,93	963.496,72	0,24
Suecia						**2.412.877,79**	**0,59**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	33.897	SEK	79,80	291.433,16	0,07
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	7.581	SEK	487,90	398.503,49	0,10
SE0012853455	EQT	Shs	5.680	SEK	371,00	227.037,22	0,06
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	3.429	SEK	378,10	139.684,74	0,03
SE0015811955	Investor -A-	Shs	13.665	SEK	222,00	326.841,67	0,08
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	20.421	SEK	395,80	870.818,42	0,21
SE0006422390	Thule Group	Shs	3.935	SEK	374,00	158.559,09	0,04
Suiza						**14.396.373,32**	**3,54**
CH0044328745	Chubb	Shs	4.305	USD	217,50	936.337,50	0,23
CH0360674466	Galenica	Shs	2.209	CHF	71,35	170.483,67	0,04
CH0010645932	Givaudan	Shs	128	CHF	3.841,00	531.798,81	0,13
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.677	CHF	268,10	1.066.310,11	0,26
CH0038863350	Nestlé	Shs	43.341	CHF	121,10	5.677.225,64	1,39
CH0012005267	Novartis	Shs	8.155	CHF	81,67	720.409,79	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	385	CHF	1.159,50	482.863,71	0,12
CH0012032048	Roche Holding	Shs	8.633	CHF	371,10	3.465.339,43	0,85
CH0418792922	Sika	Shs	2.619	CHF	309,60	877.060,47	0,22
CH0244767585	UBS Group	Shs	23.478	CHF	18,45	468.544,19	0,12
Países Bajos						**8.407.560,71**	**2,07**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	59.626	EUR	29,30	1.944.370,09	0,48
NL0010273215	ASML Holding	Shs	4.809	EUR	619,60	3.316.208,45	0,82
NL0010801007	IMCD	Shs	2.736	EUR	155,00	471.979,82	0,12
NL0000379121	Randstad	Shs	1.831	EUR	55,88	113.872,90	0,03
NL0011821392	Signify	Shs	15.586	EUR	43,28	750.753,83	0,18
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	31.506	EUR	15,08	528.914,44	0,13
NL0009432491	Vopak	Shs	9.009	EUR	29,17	292.474,93	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	9.161	EUR	97,00	988.986,25	0,24
Reino Unido						**13.000.182,63**	**3,19**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	13.648	GBP	102,52	1.835.188,67	0,45
GB0031348658	Barclays	Shs	358.063	GBP	1,52	712.651,51	0,18
GB0030913577	BT Group	Shs	99.400	GBP	1,84	239.939,72	0,06
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	49.058	GBP	16,73	1.076.201,63	0,26
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	56.505	GBP	7,80	578.138,66	0,14
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	1.185	GBP	105,00	163.201,95	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	8.949	GBP	16,65	195.413,36	0,05
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	11.461	GBP	8,27	124.321,35	0,03
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	2.001	GBP	52,26	137.162,12	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	200.238	GBP	2,56	672.421,30	0,17
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	5.351	USD	325,62	1.742.392,62	0,43
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	2.092.898	GBP	0,48	1.319.565,14	0,32
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	333.794	GBP	2,37	1.038.466,72	0,26
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	98.512	GBP	11,76	1.520.063,86	0,37
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	54.386	GBP	2,20	156.866,43	0,04
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	18.385	GBP	3,40	81.941,65	0,02
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	22.602	GBP	20,94	620.636,79	0,15
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	302.201	GBP	1,25	496.983,35	0,12
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	7.554	GBP	29,13	288.625,80	0,07
EE. UU.						**208.794.130,69**	**51,30**
US88579Y1010	3M	Shs	8.297	USD	151,43	1.256.414,71	0,31
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	15.283	USD	120,38	1.839.767,54	0,45
US00287Y1091	AbbVie	Shs	10.791	USD	163,75	1.767.026,25	0,43
US00724F1012	Adobe	Shs	7.776	USD	460,06	3.577.426,56	0,88
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.168	USD	119,22	139.248,96	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	10.536	USD	135,46	1.427.206,56	0,35
US0200021014	Allstate	Shs	10.920	USD	140,39	1.533.058,80	0,38
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	2.246	USD	2.838,77	6.375.877,42	1,57
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	2.120	USD	2.852,89	6.048.126,80	1,49
US0231351067	Amazon,com	Shs	4.703	USD	3.326,02	15.642.272,06	3,84
US0311621009	Amgen	Shs	11.584	USD	242,57	2.809.930,88	0,69
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	3.433	USD	105,75	363.039,75	0,09
US0378331005	Apple	Shs	18.025	USD	177,77	3.204.304,25	0,79
US0382221051	Applied Materials	Shs	15.970	USD	135,80	2.168.726,00	0,53
US00206R1023	AT&T	Shs	47.261	USD	24,14	1.140.880,54	0,28
US0476491081	Atkore	Shs	2.023	USD	100,27	202.846,21	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	11.540	USD	227,76	2.628.350,40	0,65
US0536111091	Avery Dennison	Shs	3.121	USD	176,83	551.886,43	0,14
US0605051046	Bank of America	Shs	63.991	USD	43,00	2.751.613,00	0,68
US0865161014	Best Buy	Shs	4.214	USD	96,43	406.356,02	0,10
US09062X1037	Biogen	Shs	2.173	USD	211,03	458.568,19	0,11
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	792	USD	580,23	459.542,16	0,11
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	7.082	USD	127,23	901.042,86	0,22
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	4.443	USD	71,88	319.362,84	0,08
BMG169621056	Bunge	Shs	1.885	USD	109,71	206.803,35	0,05
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	9.554	USD	163,31	1.560.263,74	0,38
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	15.102	USD	57,63	870.328,26	0,21
US14448C1045	Carrier Global	Shs	7.696	USD	47,57	366.098,72	0,09
US1488061029	Catalent	Shs	2.269	USD	110,83	251.473,27	0,06
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	6.197	USD	92,77	574.895,69	0,14
US12514G1085	CDW	Shs	3.516	USD	178,82	628.731,12	0,15
US1508701034	Celanese	Shs	3.748	USD	144,64	542.110,72	0,13
US1567821046	Cerner	Shs	2.740	USD	93,65	256.601,00	0,06
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	8.399	USD	141,28	1.186.610,72	0,29
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	415	USD	1.574,09	653.247,35	0,16
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	75.968	USD	56,05	4.258.006,40	1,05
US1729674242	Citigroup	Shs	40.871	USD	54,97	2.246.678,87	0,55
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	10.663	USD	46,80	499.028,40	0,12
US1912161007	Coca-Cola	Shs	67.275	USD	62,21	4.185.177,75	1,03
US2058871029	Conagra Brands	Shs	12.630	USD	33,40	421.842,00	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.763	USD	576,47	1.592.786,61	0,39
US2310211063	Cummins	Shs	3.738	USD	209,57	783.372,66	0,19
US2358511028	Danaher	Shs	2.922	USD	297,36	868.885,92	0,21
US2441991054	Deere	Shs	2.420	USD	415,55	1.005.631,00	0,25
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	6.475	USD	54,32	351.722,00	0,09
US2521311074	Dexcom	Shs	1.188	USD	519,02	616.595,76	0,15
US2605571031	Dow	Shs	18.207	USD	64,26	1.169.981,82	0,29
US2786421030	eBay	Shs	12.092	USD	59,36	717.781,12	0,18
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.505	USD	117,09	176.220,45	0,04
US2855121099	Electronic Arts	Shs	3.851	USD	127,68	491.695,68	0,12
US5324571083	Eli Lilly	Shs	10.588	USD	289,89	3.069.355,32	0,75
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	1.431	USD	293,00	419.283,00	0,10
US2944291051	Equifax	Shs	1.527	USD	239,53	365.762,31	0,09
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	9.525	USD	105,13	1.001.363,25	0,25
US31428X1063	FedEx	Shs	696	USD	235,25	163.734,00	0,04
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	14.229	USD	49,79	708.461,91	0,17
US31847R1023	First American Financial	Shs	12.632	USD	67,00	846.344,00	0,21
US3703341046	General Mills	Shs	11.322	USD	67,94	769.216,68	0,19
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	4.152	USD	59,66	247.708,32	0,06
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	2.981	USD	335,59	1.000.393,79	0,25

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	8.795	USD	73,52	646.608,40	0,16
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	671	USD	254,96	171.078,16	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	3.788	USD	76,67	290.425,96	0,07
US4370761029	Home Depot	Shs	11.559	USD	308,46	3.565.489,14	0,88
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	2.115	USD	105,81	223.788,15	0,06
US4448591028	Humana	Shs	1.470	USD	439,39	645.903,30	0,16
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	2.491	USD	548,68	1.366.761,88	0,34
US4581401001	Intel	Shs	55.184	USD	51,43	2.838.113,12	0,70
US4612021034	Intuit	Shs	4.488	USD	471,95	2.118.111,60	0,52
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	333	USD	304,44	101.378,52	0,03
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	28.215	USD	33,14	935.045,10	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	33.344	USD	179,59	5.988.248,96	1,47
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	12.051	USD	140,54	1.693.647,54	0,42
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	1.980	USD	160,81	318.403,80	0,08
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	64.879	USD	19,09	1.238.540,11	0,30
US4824801009	KLA	Shs	1.756	USD	373,82	656.427,92	0,16
US5006432000	Korn Ferry	Shs	9.595	USD	66,40	637.108,00	0,16
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	4.812	USD	269,00	1.294.428,00	0,32
US5128071082	Lam Research	Shs	2.542	USD	548,56	1.394.439,52	0,34
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	10.361	USD	209,49	2.170.525,89	0,53
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	6.494	USD	176,45	1.145.866,30	0,28
US5745991068	Masco	Shs	13.698	USD	53,35	730.788,30	0,18
US58933Y1055	Merck	Shs	27.837	USD	82,40	2.293.768,80	0,56
US59156R1086	MetLife	Shs	16.139	USD	71,63	1.156.036,57	0,28
US5949181045	Microsoft	Shs	54.653	USD	313,86	17.153.390,58	4,22
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	12.247	USD	90,27	1.105.536,69	0,27
US6516391066	Newmont	Shs	29.995	USD	79,96	2.398.400,20	0,59
US6541061031	NIKE -B-	Shs	11.068	USD	138,54	1.533.360,72	0,38
US6556631025	Nordson	Shs	2.705	USD	229,91	621.906,55	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Shs	30.431	USD	276,90	8.426.343,90	2,07
US6792951054	Okta	Shs	936	USD	152,60	142.833,60	0,04
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	12.853	USD	47,57	611.417,21	0,15
US6826801036	ONEOK	Shs	15.571	USD	71,71	1.116.596,41	0,27
US68389X1054	Oracle	Shs	10.315	USD	83,36	859.858,40	0,21
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	2.128	USD	77,75	165.452,00	0,04
US6937181088	PACCAR	Shs	3.343	USD	89,40	298.864,20	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	15.418	USD	118,49	1.826.878,82	0,45
US73278L1052	Pool	Shs	1.324	USD	449,44	595.058,56	0,15
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	25.970	USD	154,39	4.009.508,30	0,99
US7443201022	Prudential Financial	Shs	7.635	USD	120,30	918.490,50	0,23
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.483	USD	152,73	379.228,59	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	6.995	USD	138,96	972.025,20	0,24
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.203	USD	692,38	832.933,14	0,21
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	1.112	USD	184,68	205.364,16	0,05
US7607591002	Republic Services	Shs	7.653	USD	134,69	1.030.782,57	0,25
US79466L3024	salesforce,com	Shs	10.242	USD	214,94	2.201.415,48	0,54
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	36.469	USD	26,35	960.958,15	0,24
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	2.399	USD	91,37	219.196,63	0,05
US8175651046	Service Corporation International	Shs	7.381	USD	66,06	487.588,86	0,12
US81762P1021	ServiceNow	Shs	1.394	USD	573,99	800.142,06	0,20
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	10.121	USD	75,97	768.892,37	0,19
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	3.680	USD	43,96	161.772,80	0,04
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	3.026	USD	245,89	744.063,14	0,18
US8716071076	Synopsys	Shs	3.108	USD	332,59	1.033.689,72	0,25
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	1.089	USD	156,06	169.949,34	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US87612E1064	Target	Shs	6.742	USD	221,96	1.496.454,32	0,37
US88160R1014	Tesla	Shs	8.303	USD	1.093,99	9.083.398,97	2,23
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	6.328	USD	595,15	3.766.109,20	0,93
US8923561067	Tractor Supply	Shs	3.963	USD	232,85	922.784,55	0,23
US9026811052	UGI	Shs	3.827	USD	36,51	139.723,77	0,03
US9078181081	Union Pacific	Shs	717	USD	276,69	198.386,73	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.534	USD	520,82	798.937,88	0,20
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.530	USD	214,01	327.435,30	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	80.563	USD	51,61	4.157.856,43	1,02
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	4.454	USD	256,52	1.142.540,08	0,28
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	14.113	USD	37,61	530.789,93	0,13
US92826C8394	Visa -A-	Shs	8.957	USD	223,95	2.005.920,15	0,49
US0844231029	W R Berkley	Shs	11.394	USD	67,08	764.309,52	0,19
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	15.782	USD	47,46	749.013,72	0,18
US2546871060	Walt Disney	Shs	6.140	USD	140,96	865.494,40	0,21
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.493	USD	159,45	238.058,85	0,06
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	413	USD	418,01	172.638,13	0,04
US9746371007	Winnebago Industries	Shs	4.712	USD	55,39	260.997,68	0,06
US98978V1035	Zoetis	Shs	8.832	USD	191,32	1.689.738,24	0,42
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	520	USD	122,39	63.642,80	0,02
Bonos						**34.330.968,85**	**8,43**
EE. UU.						**34.330.968,85**	**8,43**
US912796G459	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	USD	2.000,0	%	99,99	1.999.884,60	0,49
US912796H440	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022	USD	2.500,0	%	99,97	2.499.214,75	0,61
US912796K576	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	USD	2.500,0	%	99,82	2.495.612,00	0,61
US912796L640	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 11.08.2022	USD	2.500,0	%	99,69	2.492.203,75	0,61
US912796M713	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022	USD	2.500,0	%	99,60	2.489.928,00	0,61
US912796J420	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.06.2022	USD	2.500,0	%	99,91	2.497.707,50	0,61
US912796M895	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022	USD	2.500,0	%	99,48	2.486.992,50	0,61
US912796N968	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022	USD	2.500,0	%	99,39	2.484.783,75	0,61
US912796Q284	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.05.2022	USD	2.500,0	%	99,98	2.499.571,00	0,62
US912796P948	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 01.12.2022	USD	2.500,0	%	99,24	2.481.013,25	0,61
US912796R274	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.12.2022	USD	2.500,0	%	99,05	2.476.183,50	0,61
US912796S348	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.01.2023	USD	2.500,0	%	98,87	2.471.712,25	0,61
US912796T338	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.02.2023	USD	2.500,0	%	98,67	2.466.733,25	0,61
US912796U492	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.09.2022	USD	2.500,0	%	99,58	2.489.428,75	0,61
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**5.375.862,03**	**1,32**
EE. UU.						**5.375.862,03**	**1,32**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	3.016	USD	250,87	756.623,92	0,19
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	1.007	USD	184,56	185.851,92	0,04
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	12.377	USD	91,50	1.132.495,50	0,28
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	5.079	USD	208,95	1.061.257,05	0,26
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	7.210	USD	55,46	399.866,60	0,10
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	4.644	USD	396,16	1.839.767,04	0,45
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**349.006.058,48**	**85,75**
Depósitos en entidades financieras						**47.458.608,74**	**11,66**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista						**47.458.608,74**	**11,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				39.331.037,30	9,66
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				8.127.571,44	2,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**47.458.608,74**	**11,66**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**18.340.785,05**	**4,51**
Operaciones de futuros					**18.340.785,05**	**4,51**
Futuros de divisas adquiridos					**11.670,00**	**0,00**
AUD USD Currency Futures 06/22	Ctr	89	USD	0,75	-1.195,00	0,00
CAD USD Currency Futures 06/22	Ctr	28	USD	0,80	9.585,00	0,00
NZD USD Curency Futures 06/22	Ctr	28	USD	0,70	3.280,00	0,00
Futuros de índices adquiridos					**9.046.647,89**	**2,22**
BIST 30 Index Futures 04/22	Ctr	1.701	TRY	2.534,75	274.493,73	0,07
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	131	GBP	7.536,50	347.193,53	0,09
FTSE Taiwan Index Futures 04/22	Ctr	39	USD	1.544,00	1.390,00	0,00
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	86	ZAR	68.544,00	180.045,91	0,04
Mini Bovespa Index Futures 04/22	Ctr	228	BRL	120.784,00	8.945,32	0,00
MSCI World Index Futures 06/22	Ctr	868	USD	9.391,00	7.599.809,50	1,87
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	53	USD	4.596,00	247.750,00	0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	51	CAD	1.329,30	343.939,32	0,08
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	28	AUD	7.479,00	115.082,05	0,03
Topix Index Futures 06/22	Ctr	69	JPY	1.946,50	-72.001,47	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**8.172.881,73**	**2,01**
10-Year Australia Government Bond Futures 06/22	Ctr	-412	AUD	97,10	1.317.762,51	0,32
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	-440	CAD	129,98	1.577.628,74	0,39
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-98	EUR	157,92	540.270,42	0,13
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-42	JPY	149,70	102.222,04	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-185	GBP	121,19	256.834,02	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-905	USD	122,63	3.293.578,13	0,81
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-23	USD	135,06	46.359,38	0,01
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-85	EUR	137,66	471.501,25	0,12
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-104	EUR	150,70	566.725,24	0,14
Futuros de divisas vendidos					**1.689.367,50**	**0,42**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-475	USD	1,12	-862.701,25	-0,21
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-859	USD	1,31	-161.287,50	-0,04
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-542	USD	82,29	2.713.356,25	0,67
Futuros de índices vendidos					**-579.782,07**	**-0,14**
DAX Mini Index Futures 06/22	Ctr	-67	EUR	14.616,00	-350.376,12	-0,09
FTSE China A50 Index Futures 04/22	Ctr	-213	USD	13.749,00	-62.124,00	-0,01
FTSE MIB Index Futures 06/22	Ctr	-8	EUR	24.665,00	-93.710,39	-0,02
IBEX 35 Index Futures 04/22	Ctr	-15	EUR	8.497,00	-73.571,56	-0,02
Derivados extrabursátiles					**503.906,11**	**0,12**
Operaciones de divisas a plazo					**-763,03**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-1.580,02			13,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-30.271,74			-776,73	0,00
Operaciones de swaps					**504.669,14**	**0,12**
Swaps de operaciones crediticias					**504.669,14**	**0,12**
Comprador de protección					**504.669,14**	**0,12**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	15.000.000,00			533.525,13	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	6.000.000,00		-4.821,33	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	2.000.000,00		-19.421,11	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	1.000.000,00		-4.613,55	0,00
Inversiones en derivados				**18.844.691,16**	**4,63**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-8.317.924,01**	**-2,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**406.991.434,37**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	116,40	109,79
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	136,36	128,88
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	1.230,06	1.216,56
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.377,04	1.291,12
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.364,36	1.287,91
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.377,34	1.291,33
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	137.590,40	128.990,45
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,23	1,22
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	12,53	12,25
Acciones en circulación		1.356.809	936.521
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	1.292.397	864.946
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	942	14.953
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	10	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	32.570	21.449
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	19.620	24.082
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	1.044	959
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.103	10.000
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	122	122
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		407,0	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	61,05
Japón	5,07
Suiza	3,54
Reino Unido	3,19
Canadá	2,76
Países Bajos	2,07
Otros países	8,07
Otros activos netos	14,25
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	268.097,21
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	5.568,91
- tipo de interés negativo	-54.295,58
Ingresos por dividendos	2.025.269,11
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	**2.244.639,65**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-178.399,98
- 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	-58.765,72
Comisión única	-2.111.576,52
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-2.348.742,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-104.102,57**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.873.419,98
- operaciones de futuros financieros	-14.569.140,54
- contratos de divisas a plazo	-412,67
- divisas	-3.172.331,18
- operaciones de swap	-857.805,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-12.830.371,98**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-431.677,80
- operaciones de futuros financieros	20.456.908,89
- contratos de divisas a plazo	-146,31
- divisas	315.838,46
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	614.396,39
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**8.124.947,65**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	349.006.058,48
(Precio de compra USD 342.251.632,03)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	47.458.608,74
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	693.749,67
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	508.831,34
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	115.683,40
- 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	20.017.752,34
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	533.525,13
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	13,70
Activo total	**418.334.222,80**
Pasivo bancario	-8.624.265,33
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-547.266,50
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-18.333,33
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-23.344,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-422.979,07
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.676.967,29
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-28.855,99
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-776,73
Pasivo total	**-11.342.788,43**
Patrimonio neto del Subfondo	**406.991.434,37**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	324.143.716,10
Suscripciones	111.696.694,04
Reembolsos	-36.840.582,15
Distribución	-133.341,27
Resultado de las operaciones	8.124.947,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**406.991.434,37**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	936.521
- emitido	497.684
- reembolsado	-77.396
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.356.809**

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

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**833.942.528,75**	**92,36**
Bonos							**833.942.528,75**	**92,36**
Australia							**4.497.187,50**	**0,50**
USQ7390AAA09	6,5000 %	Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	4.500,0	%	99,94	4.497.187,50	0,50
Bermudas							**15.979.781,30**	**1,77**
XS2016070190	5,5000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 19/23	USD	5.000,0	%	100,77	5.038.333,50	0,56
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	6.000,0	%	95,69	5.741.197,80	0,64
XS2353028298	6,8000 %	Hopson Development Holdings USD Notes 21/23	USD	4.000,0	%	75,35	3.014.000,00	0,33
XS2336271510	7,0000 %	Hopson Development Holdings USD Notes 21/24	USD	3.000,0	%	72,88	2.186.250,00	0,24
Islas Vírgenes Británicas							**152.374.617,56**	**16,87**
XS2289202587	4,5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	85,93	1.288.943,25	0,14
XS2289203551	4,8500 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	6.500,0	%	80,55	5.235.750,00	0,58
USG3065HAB71	3,3750 %	ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	11.000,0	%	93,14	10.245.446,20	1,13
XS2360202829	5,4500 %	Estate Sky USD Notes 21/25	USD	5.400,0	%	95,01	5.130.405,00	0,57
XS2019083612	6,7500 %	Fortune Star USD Notes 19/23	USD	4.500,0	%	97,30	4.378.500,00	0,48
XS2132420758	6,8500 %	Fortune Star USD Notes 20/24	USD	15.000,0	%	94,88	14.232.000,00	1,58
XS2238561794	5,9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	92,48	924.767,90	0,10
XS2343337122	5,0000 %	Fortune Star USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	86,80	868.025,00	0,10
XS1760383577	5,9000 %	Greenland Global Investment USD MTN 18/23	USD	8.500,0	%	68,82	5.849.827,50	0,65
XS2207192191	6,1250 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/23	USD	1.600,0	%	67,79	1.084.656,00	0,12
XS2207192605	7,2500 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/25	USD	5.000,0	%	68,71	3.435.300,00	0,38
XS1711550373	4,2500 %	Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	3.000,0	%	95,53	2.865.922,50	0,32
XS2001732101	3,7500 %	Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24	USD	3.000,0	%	97,99	2.939.568,30	0,32
XS1165659514	5,5000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	3.000,0	%	101,50	3.045.013,80	0,34
XS1317967492	5,0000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	3.000,0	%	100,23	3.006.888,90	0,33
XS1422790615	4,6250 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	1.000,0	%	98,44	984.373,00	0,11
XS1515240015	4,8750 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	1.000,0	%	99,07	990.745,90	0,11
XS2026295639	4,8750 %	LS Finance 2017 USD MTN 19/24	USD	325,0	%	93,10	302.575,00	0,03
XS2352436526	4,8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	7.000,0	%	87,43	6.120.333,10	0,68
XS1248248343	4,5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	700,0	%	89,84	628.876,50	0,07
XS1625981045	5,0000 %	New Metro Global USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	92,02	1.840.375,00	0,20
XS2102867483	6,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/23	USD	2.000,0	%	62,57	1.251.340,00	0,14
XS2270462794	4,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/24	USD	3.400,0	%	70,69	2.403.460,00	0,27
XS2353272284	4,6250 %	New Metro Global USD Notes 21/25	USD	8.000,0	%	65,28	5.222.666,40	0,58
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	16.000,0	%	99,22	15.875.200,00	1,76
XS2348062899	4,1250 %	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	18.000,0	%	91,58	16.485.075,00	1,83
XS1943451788	7,8750 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	93,66	1.873.136,60	0,21
XS2057076387	6,7000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	3.000,0	%	85,24	2.557.125,00	0,28
XS2127855711	5,9000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	6.900,0	%	78,74	5.432.887,50	0,60
XS2223762209	6,0000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	8.600,0	%	79,10	6.802.600,00	0,75
XS2356173406	5,1250 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	3.100,0	%	76,15	2.360.650,00	0,26
XS2354271251	2,7000 %	Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/25	USD	7.000,0	%	76,27	5.338.666,90	0,59
USG8539EAC96	7,0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	1.900,0	%	95,48	1.814.114,11	0,20
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	1.300,0	%	89,83	1.167.725,00	0,13
XS2100658066	6,8750 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	5.400,0	%	88,94	4.802.625,00	0,53
XS2334068645	7,2500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD	2.000,0	%	99,00	1.980.000,00	0,22
XS1471856424	5,5000 %	Wealth Driven USD Notes 16/23	USD	1.640,0	%	98,11	1.609.053,20	0,18
Islas Caimán							**197.612.005,50**	**21,89**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	2.000,0	%	95,57	1.911.300,00	0,21
XS2364121645	8,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 21/25	USD	3.526,0	%	87,21	3.075.175,87	0,34
XS1991398352	8,8750 % CAR USD Notes 19/22	USD	2.800,0	%	98,66	2.762.427,92	0,31
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	3.500,0	%	100,01	3.500.275,10	0,39
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	100,05	2.000.990,00	0,22
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	2.200,0	%	96,57	2.124.430,00	0,24
XS2355517728	2,1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	4.500,0	%	91,03	4.096.211,85	0,45
XS2016010881	7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	4.500,0	%	74,13	3.335.765,85	0,37
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	2.600,0	%	56,67	1.473.355,00	0,16
XS2227351900	7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	52,05	2.082.000,00	0,23
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.600,0	%	85,60	1.369.600,00	0,15
XS1750975200	5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 18/23	USD	2.000,0	%	94,07	1.881.354,20	0,21
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	91,76	917.618,80	0,10
XS2075784103	6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	4.000,0	%	89,72	3.588.876,80	0,40
XS2205316941	5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	10.000,0	%	84,94	8.494.188,00	0,94
XS2251822727	5,2500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	84,22	842.166,70	0,09
XS2342908949	4,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/26	USD	4.600,0	%	82,64	3.801.325,00	0,42
XS2342499592	4,8000 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/28	USD	600,0	%	79,71	478.273,32	0,05
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings USD Notes 18/24	USD	2.000,0	%	87,50	1.750.000,00	0,19
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	4.000,0	%	84,38	3.375.172,80	0,37
XS2335327388	7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	3.500,0	%	79,85	2.794.750,00	0,31
XS2384059122	7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	3.100,0	%	71,30	2.210.300,00	0,25
XS1970560451	7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	3.600,0	%	100,00	3.600.000,00	0,40
XS1716791923	4,5000 % Far East Consortium International USD MTN 17/23	USD	2.000,0	%	99,73	1.994.533,40	0,22
XS1628340538	0,0000 % FWD Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.400,0	%	97,24	7.195.963,50	0,80
XS2038876558	6,3750 % FWD Group USD FLR-Notes 19/undefined	USD	7.000,0	%	98,37	6.885.681,60	0,76
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	6.000,0	%	96,91	5.814.700,20	0,65
XS2346930428	9,6250 % Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 21/22	USD	2.000,0	%	85,76	1.715.250,00	0,19
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	4.700,0	%	94,88	4.459.477,50	0,49
XS2193529562	5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	3.700,0	%	94,85	3.509.450,00	0,39
XS2281463237	2,1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	86,95	4.347.472,50	0,48
XS2067255328	5,6250 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24	USD	8.000,0	%	93,96	7.517.000,00	0,83
XS2034868047	6,3750 % Honghua Group USD Notes 19/22	USD	5.500,0	%	95,08	5.229.125,00	0,58
XS1743535491	4,5000 % Longfor Group Holdings USD Notes 18/28	USD	7.000,0	%	94,22	6.595.171,80	0,73
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	2.500,0	%	91,55	2.288.712,50	0,25
USG5975LAC03	5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	91,24	1.824.760,00	0,20
USG5975LAD85	5,6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	7.000,0	%	89,89	6.292.387,50	0,70
USG5975LAE68	5,3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	3.000,0	%	86,00	2.580.000,00	0,29
USG5975LAF34	5,7500 % Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	9.700,0	%	88,27	8.562.315,13	0,95
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	6.000,0	%	94,43	5.665.773,00	0,63
USG60744AB87	5,8750 % MGM China Holdings USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	91,74	1.834.887,60	0,20
USG60744AE27	5,2500 % MGM China Holdings USD Notes 20/25	USD	300,0	%	92,91	278.715,00	0,03
USG60744AG74	4,7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	6.200,0	%	88,00	5.455.977,06	0,61
XS2328888149	5,2500 % Nogaholding Sukuk USD Notes 21/29	USD	4.000,0	%	104,39	4.175.536,80	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2030333384	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	1.600,0	%	41,21	659.360,00	0,07
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	6.000,0	%	39,24	2.354.250,00	0,26
XS2250030090	5,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	36,77	551.500,05	0,06
XS2341882913	4,9000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/26	USD	3.000,0	%	33,32	999.562,50	0,11
XS2368100033	4,0000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	2.000,0	%	60,50	1.209.987,60	0,13
XS1978680400	6,1500 % Seazen Group USD Notes 19/23	USD	3.000,0	%	77,62	2.328.500,10	0,26
XS2281036249	4,4500 % Seazen Group USD Notes 21/25	USD	3.000,0	%	65,49	1.964.625,00	0,22
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	9.500,0	%	97,52	9.264.281,25	1,03
XS2075800743	5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	96,10	1.921.916,00	0,21
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	2.200,0	%	92,21	2.028.554,00	0,23
XS2113708155	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25	USD	2.400,0	%	92,60	2.222.400,00	0,25
XS2358225477	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	92,30	1.846.000,00	0,21
USG98149AD29	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	5.000,0	%	86,66	4.332.916,50	0,48
USG98149AG59	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26	USD	7.000,0	%	90,61	6.342.795,20	0,70
USG98149AH33	5,6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	4.500,0	%	86,60	3.896.910,00	0,43
China						**43.577.934,70**	**4,83**
XS2238561281	3,8000 % Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined	USD	11.000,0	%	100,10	11.010.908,70	1,22
XS2397254579	4,4000 % China Cinda Asset Management USD FLR-Notes 21/undefined	USD	5.000,0	%	93,57	4.678.522,00	0,52
XS2383421711	3,2000 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-Notes 21/undefined	USD	27.000,0	%	97,64	26.363.191,50	2,92
XS2338347003	6,8500 % Jinke Properties Group USD Notes 21/24	USD	5.000,0	%	30,51	1.525.312,50	0,17
Hong Kong						**61.787.088,19**	**6,84**
XS2222027364	5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	12.300,0	%	99,79	12.274.170,00	1,36
XS2109200050	3,3750 % Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	6.000,0	%	92,23	5.533.828,20	0,61
XS2287420744	5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24	USD	4.000,0	%	100,45	4.018.000,00	0,44
XS2357443410	4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	3.400,0	%	95,05	3.231.700,00	0,36
XS1646912250	4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	98,92	1.978.333,40	0,22
XS2125052261	5,8750 % Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	7.700,0	%	104,87	8.074.655,82	0,89
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27	USD	4.000,0	%	94,59	3.783.653,60	0,42
XS1917548247	5,3500 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 18/24	USD	2.000,0	%	100,82	2.016.314,80	0,22
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	7.500,0	%	96,08	7.206.164,25	0,80
XS2274957237	2,8000 % Westwood Group Holdings USD MTN 21/26	USD	1.500,0	%	93,65	1.404.806,55	0,16
XS1809258210	6,7500 % Yanlord Land USD Notes 18/23	USD	2.000,0	%	97,47	1.949.392,80	0,22
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	6.000,0	%	95,42	5.725.218,60	0,63
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	5.100,0	%	90,02	4.590.850,17	0,51
India						**87.846.262,43**	**9,73**
USY3119PFH74	3,7000 % HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	11.000,0	%	92,77	10.204.789,10	1,13
XS1599758940	5,2500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 17/27	USD	3.000,0	%	96,75	2.902.500,00	0,32
XS2052949968	5,4500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26	USD	5.200,0	%	98,09	5.100.823,00	0,56
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	4.000,0	%	97,93	3.917.051,60	0,43
USY4S71YAA27	4,1250 % JSW Hydro Energy USD Notes 21/31	USD	7.720,0	%	94,15	7.268.551,38	0,81
USY4470XAA10	4,9500 % JSW Infrastructure USD MTN 22/29	USD	6.500,0	%	95,30	6.194.440,20	0,69
USY44680RV38	3,9500 % JSW Steel USD Notes 21/27	USD	6.500,0	%	94,91	6.169.121,40	0,68

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2090080172	5,9000 %	Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	7.000,0	%	100,32	7.022.065,40	0,78
US62828M2B67	4,4000 %	Muthoot Finance USD MTN 20/23	USD	7.500,0	%	100,37	7.527.686,25	0,83
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	7.600,0	%	98,66	7.498.160,00	0,83
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	5.200,0	%	101,78	5.292.560,00	0,59
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	11.000,0	%	100,38	11.041.250,00	1,22
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	2.000,0	%	98,32	1.966.350,80	0,22
USY7758EEH00	4,1500 %	Shriram Transport Finance USD MTN 22/25	USD	4.400,0	%	95,81	4.215.497,00	0,47
XS2079668609	5,8750 %	Tata Motors USD Notes 19/25	USD	1.500,0	%	101,69	1.525.416,30	0,17
Indonesia							**29.476.665,68**	**3,26**
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	7.000,0	%	93,29	6.530.606,60	0,72
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	6.500,0	%	100,67	6.543.631,25	0,72
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	7.900,0	%	98,36	7.770.429,73	0,86
XS2327392234	4,8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	9.000,0	%	95,91	8.631.998,10	0,96
Japón							**5.531.566,80**	**0,61**
XS2361252971	4,0000 %	SoftBank Group USD Notes 21/26	USD	6.000,0	%	92,19	5.531.566,80	0,61
Jersey							**8.031.750,30**	**0,89**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	9.000,0	%	89,24	8.031.750,30	0,89
Mauricio							**43.490.767,01**	**4,82**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	2.891,1	%	95,46	2.759.765,71	0,31
USV04008AA29	5,6500 %	Azure Power Solar Energy USD MTN 19/24	USD	3.000,0	%	102,84	3.085.074,00	0,34
USV1541CAA19	5,3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	11.750,0	%	98,44	11.566.406,25	1,28
USV3855LAA71	6,2500 %	Greenko Mauritius USD Notes 19/23	USD	4.000,0	%	101,13	4.045.114,80	0,45
USV3855MAA54	4,3000 %	Greenko Power II USD MTN 21/28	USD	3.000,0	%	94,24	2.827.200,00	0,31
USV3855GAA86	5,5500 %	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25	USD	3.100,0	%	101,06	3.132.937,50	0,35
USV3855GAB69	5,9500 %	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	8.500,0	%	101,67	8.642.268,75	0,96
USV4819LAA09	4,0000 %	India Green Energy Holdings USD Notes 21/27	USD	8.000,0	%	92,90	7.432.000,00	0,82
Mongolia							**11.909.801,09**	**1,32**
USY6142NAC21	5,1250 %	Mongolia Government USD Bonds 20/26	USD	3.000,0	%	98,71	2.961.267,90	0,33
USY6142NAF51	3,5000 %	Mongolia Government USD Bonds 21/27	USD	4.900,0	%	91,26	4.471.608,19	0,49
USY6142NAE86	4,4500 %	Mongolia Government USD Bonds 21/31	USD	5.000,0	%	89,54	4.476.925,00	0,50
Omán							**4.953.425,00**	**0,55**
XS2248458395	5,1250 %	OQ USD Notes 21/28	USD	5.000,0	%	99,07	4.953.425,00	0,55
Pakistán							**26.172.537,50**	**2,90**
XS1729875598	6,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	10.000,0	%	77,16	7.715.750,00	0,86
XS2322319398	6,0000 %	Pakistan Government USD MTN 21/26	USD	15.500,0	%	76,96	11.928.412,50	1,32
XS2322319638	7,3750 %	Pakistan Government USD MTN 21/31	USD	9.000,0	%	72,54	6.528.375,00	0,72
Filipinas							**5.346.275,03**	**0,59**
XS2399476972	4,2000 %	Globe Telecom USD FLR-Notes 21/undefined	USD	5.485,0	%	97,47	5.346.275,03	0,59
Singapur							**56.231.410,95**	**6,23**
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	97,68	1.953.556,80	0,22
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	6.000,0	%	97,02	5.821.462,80	0,64
XS1958658509	6,0000 %	Jubilant Pharma USD Notes 19/24	USD	5.200,0	%	99,96	5.198.050,00	0,58
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	2.500,0	%	100,01	2.500.235,25	0,28
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	3.300,0	%	99,66	3.288.615,00	0,36
USY56607AA51	6,3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	4.000,0	%	97,35	3.893.986,00	0,43
USY59500AA95	6,9500 %	Medco Laurel Tree USD Notes 21/28	USD	2.000,0	%	97,50	1.950.000,00	0,22
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	101,39	2.027.857,20	0,22
USY59505AA82	6,7500 %	Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	7.500,0	%	100,58	7.543.146,00	0,83
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	8.000,0	%	101,53	8.122.300,00	0,90
XS2265528120	5,5000 %	TML Holdings USD Notes 20/24	USD	6.000,0	%	100,95	6.056.700,00	0,67
XS2350621517	4,3500 %	TML Holdings USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	95,08	4.753.899,50	0,53
XS2385642041	5,8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.500,0	%	89,19	3.121.602,40	0,35
Sri Lanka							**10.559.245,10**	**1,17**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USY8137FAE89	6,8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	4.000,0	%	49,71	1.988.541,60	0,22
USY8137FAN88	6,8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 19/24	USD	12.000,0	%	50,36	6.042.900,00	0,67
USY8137FAQ10	6,3500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 19/24	USD	5.000,0	%	50,56	2.527.803,50	0,28
Supranacional							**1.800.437,50**	**0,20**
USG61759AA70	9,2500 %	Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24	USD	2.500,0	%	72,02	1.800.437,50	0,20
Tailandia							**38.912.251,25**	**4,31**
USY06072AD75	5,0000 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	13.000,0	%	98,08	12.751.021,40	1,41
XS2242131071	5,2750 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	8.000,0	%	97,46	7.797.133,60	0,86
XS2371174504	4,0000 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	3.000,0	%	90,83	2.724.933,30	0,30
XS2313655677	4,4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	8.000,0	%	93,22	7.457.502,40	0,83
XS2084378798	4,9000 %	TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	8.500,0	%	96,25	8.181.660,55	0,91
Países Bajos							**15.086.018,36**	**1,67**
USN3700LAD75	3,8500 %	Greenko Dutch USD Notes 21/26	USD	985,0	%	95,39	939.566,88	0,10
USN4717BAD84	6,5000 %	Jababeka International USD Notes 16/23	USD	6.600,0	%	85,71	5.657.076,48	0,63
XS2202749003	5,0000 %	Royal Capital USD FLR-Notes 20/undefined	USD	8.500,0	%	99,88	8.489.375,00	0,94
EE. UU.							**12.765.500,00**	**1,41**
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	12.500,0	%	102,12	12.765.500,00	1,41
Participaciones de inversión							**10.156.662,65**	**1,13**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Luxemburgo							**10.156.662,65**	**1,13**
LU0665630819	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0,650%)		Shs	116.009	USD	6,75	783.062,65	0,09
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%)		Shs	10.000	USD	937,36	9.373.600,00	1,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**844.099.191,40**	**93,49**
Depósitos en entidades financieras							**75.925.695,35**	**8,40**
Depósitos a la vista							**75.925.695,35**	**8,40**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				32.995.690,39	3,65
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				42.930.004,96	4,75
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**75.925.695,35**	**8,40**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-19.490.498,40**	**-2,16**
Operaciones de divisas a plazo				**2.325.813,47**	**0,26**
Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022	AUD	-50.016,54		-36,13	0,00
Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022	CAD	-11.015,75		27,94	0,00
Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022	CNY	-974.073,30		-987,83	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-5.585.806,52		-61.454,95	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-275.651,52		2.128,12	0,00
Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022	SGD	-1.130.580,81		-2.565,89	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022	USD	-35.676.740,42		-105.679,61	-0,01
Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022	USD	-5.685.580,75		12.675,55	0,00
Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022	USD	-2.443,37		2,71	0,00
Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022	USD	-26.659.522,77		170.311,06	0,02
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-202.262.682,43		2.193.107,74	0,24
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-9.036.679,76		-64.627,98	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022	USD	-4.361.770,97		-22.555,93	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022	USD	-53.218.716,21		134.516,43	0,01
Sold USD / Bought ZAR - 29 Apr 2022	USD	-5.372.650,29		100.524,01	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 29 Apr 2022	ZAR	-33.023.167,25		-29.571,77	0,00
Operaciones de swaps				**-21.816.311,87**	**-2,42**
Swaps de operaciones crediticias				**-21.816.311,87**	**-2,42**
Vendedor de protección				**-21.816.311,87**	**-2,42**
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% - 20 Dec 2022	USD	6.400.000,00		-3.555.397,00	-0,39
KWG Group Holdings 7.88% 01 Sep 2023 - 7.70% - 20 Sep 2022	USD	8.000.000,00		-1.317.510,65	-0,15
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		-729.574,02	-0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		-695.168,13	-0,08
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022	USD	20.000.000,00		-542.512,96	-0,06
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022	USD	20.000.000,00		-472.667,07	-0,05
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2022	USD	20.000.000,00		-129.427,07	-0,02
Shimao Group Holdings 3.45% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	16.000.000,00		-7.801.496,69	-0,86
Shimao Group Holdings 3.45% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	11.000.000,00		-5.330.415,69	-0,59
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% - 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		-250.681,07	-0,03
Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% - 08 Apr 2022	USD	8.000.000,00		-991.461,52	-0,11
Inversiones en derivados				**-19.490.498,40**	**-2,16**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.346.967,80**	**0,27**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**902.881.356,15**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	5,17	6,97	7,81
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	5,09	6,94	7,90
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	5,20	7,06	8,04
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	5,17	7,07	8,03
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	48,65	68,94	77,25
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	5,06	6,87	7,79
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	68,98	89,62	94,37
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	505,94	722,10	809,18
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	494,28	704,33	789,25
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	851,19	--	--
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	5,20	7,05	7,98
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	5,33	7,13	7,91
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	5,37	7,26	8,19
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	5,11	6,92	7,87
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	5,27	7,09	7,92
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	4,62	6,31	7,22
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	5,20	7,07	8,03
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	5,33	7,16	7,99
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	5,30	7,20	8,17
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	7,51	9,71	10,12
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	--	7,83	8,75
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	--	9,18	9,59
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	562,81	754,17	834,94
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	746,44	961,32	994,49
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	6,31	8,91	9,91
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	7,86	10,13	10,49
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	581,31	823,06	915,14
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	629,85	842,87	927,98
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	84,78	116,01	134,19
Acciones en circulación		246.204.928	268.624.416	242.098.030
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	321.218	327.852	457.369
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	9.067.127	9.950.303	15.269.693
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	1.378.777	1.887.087	2.814.870
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	33.016.869	38.847.695	17.573.963
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	1.535.531	7.758	18.374

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.995.771	1.983.564	5.457.588
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	388.509	339.189	5.797
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	961	758	8.867
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	41.266	5.334	3.041
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	55.049	--	--
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	1.270.868	1.535.319	2.519.427
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	3.631.929	2.543.622	2.220.625
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	101.643.676	118.983.799	125.534.196
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	1.234.225	1.292.430	1.596.504
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	1.433.532	1.450.395	1.200.840
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	12.306.996	6.526.144	4.583.321
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	12.306.996	12.796.306	14.096.062
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	3.768.711	4.109.588	5.079.734
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	63.513.707	63.498.170	41.128.917
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	871.490	912.369	1.051.330
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	--	3.861	124
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	--	9.376	113
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	1.223	1.982	2.783
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	98.203	51.195	25.000
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	234.248	724.393	1.043.711
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	196.951	210.522	239.096
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	190	336	4.557
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	43.180	25.209	20
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	550.744	599.858	162.076
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		902,9	980,2	904,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Islas Caimán	21,89
Islas Vírgenes Británicas	16,87
India	9,73
Hong Kong	6,84
Singapur	6,23
China	4,83
Mauricio	4,82
Tailandia	4,31
Indonesia	3,26
Pakistán	2,90
Otros países	11,81
Otros activos netos	6,51
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Interés sobre	
- bonos	25.275.270,39
- operaciones de swap	5.015.438,88
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	5.060,70
- tipo de interés negativo	-30,70
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	435.470,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**30.731.210,15**
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	-195.418,94
Comisión única	-6.421.377,91
Otros gastos	-4.110,68
Gastos totales	**-6.620.907,53**
Renta/pérdida neta ordinaria	**24.110.302,62**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-150.396.991,43
- operaciones de futuros financieros	378.952,44
- contratos de divisas a plazo	-4.235.665,13
- divisas	-1.340.213,99
- operaciones de swap	-49.404.119,32
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-180.887.734,81**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-43.300.685,63
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	4.384.531,97
- divisas	-3.639,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-16.974.527,50
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-236.782.055,17**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	844.099.191,40
(Precio de compra USD 919.770.638,27)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	75.925.695,35
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	4.237.306,07
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	13.147.976,24
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	316.533,32
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.593.676,06
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.210.000,00
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	2.613.293,56
Activo total	**946.143.672,00**
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	-306.835,42
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-8.898.044,92
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-10.841.833,33
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.111.810,22
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-21.816.311,87
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-287.480,09
Pasivo total	**-43.262.315,85**
Patrimonio neto del Subfondo	**902.881.356,15**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	980.249.660,36
Suscripciones	748.666.511,04
Reembolsos	-550.610.065,82
Distribución	-38.642.694,26
Resultado de las operaciones	-236.782.055,17
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**902.881.356,15**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	268.624.416
- emitido	103.959.983
- reembolsado	-126.379.471
- a finales del periodo de presentación de informes	**246.204.928**

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

Allianz Dynamic Commodities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**845.041.761,49**	**86,00**
Bonos						**845.041.761,49**	**86,00**
Australia						**18.895.158,04**	**1,92**
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	1.300,0	%	101,16	1.315.077,01	0,14
XS1523136247	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,15	1.001.504,20	0,10
XS1916387431	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0	%	100,35	1.003.475,40	0,10
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	1.500,0	%	103,57	1.553.542,80	0,16
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	1.800,0	%	100,28	1.805.000,04	0,18
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	97,71	293.122,14	0,03
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	99,59	2.390.113,44	0,24
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	100,43	1.406.075,44	0,14
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	1.800,0	%	101,63	1.829.380,14	0,19
XS0940332504	2,2500 % National Australia Bank EUR MTN 13/25	EUR	1.000,0	%	104,17	1.041.744,90	0,11
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	99,73	797.848,88	0,08
XS1748436190	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	3.100,0	%	99,12	3.072.619,87	0,31
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,40	584.375,46	0,06
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	800,0	%	100,16	801.278,32	0,08
Austria						**11.527.117,21**	**1,17**
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	103,07	1.030.739,90	0,11
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,67	1.006.741,70	0,10
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	1.400,0	%	99,18	1.388.558,22	0,14
XS1807495608	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26	EUR	1.100,0	%	98,59	1.084.446,44	0,11
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25	EUR	900,0	%	99,86	898.734,51	0,09
XS0780267406	3,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	100,34	200.688,82	0,02
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	100,44	301.327,11	0,03
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	%	98,56	1.281.314,06	0,13
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	%	103,42	1.241.046,00	0,13
AT000B049598	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/22	EUR	1.100,0	%	100,45	1.104.960,56	0,11
AT000B049572	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	99,79	1.297.311,08	0,13
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	98,75	691.248,81	0,07
Bélgica						**8.452.452,83**	**0,86**
BE0002424969	2,1250 % Belfius Bank EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	101,94	305.808,84	0,03
BE0002474493	1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	102,49	204.987,46	0,02
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	%	99,85	399.385,52	0,04
BE0002260298	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	96,17	961.660,20	0,10
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	100,14	1.401.998,22	0,14
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	1.000,0	%	102,07	1.020.680,00	0,11
BE0002274430	0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,52	895.671,72	0,09
BE0002614924	0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,00	396.011,04	0,04
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	200,0	%	99,52	199.043,90	0,02
BE0002594720	0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,31	496.558,20	0,05
BE0002613918	0,7500 % ING Belgium EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	98,86	988.648,70	0,10
BE0002425974	2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	101,86	203.710,48	0,02
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,34	301.020,63	0,03
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025	EUR	700,0	%	96,75	677.267,92	0,07
Canadá						**38.911.500,15**	**3,96**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1506604161	0,1000 %	Bank of Montreal EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	99,68	598.071,72	0,06
XS1933874387	0,2500 %	Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	%	99,67	1.594.656,00	0,16
XS2430951744	0,1250 %	Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	500,0	%	95,22	476.096,55	0,05
XS1293495229	0,7500 %	Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,56	201.127,16	0,02
XS1706963284	0,2000 %	Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	2.300,0	%	100,33	2.307.606,10	0,24
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	%	100,51	1.909.686,39	0,20
XS1897129950	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	100,14	1.401.959,58	0,14
XS1799545758	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	2.000,0	%	100,30	2.005.971,00	0,21
XS1755086607	0,5000 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25	EUR	900,0	%	99,00	891.042,75	0,09
XS1934392413	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	99,64	398.572,64	0,04
XS2138444661	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	97,40	1.071.432,01	0,11
XS2101325111	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	94,67	473.349,30	0,05
XS1756725831	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,39	401.550,24	0,04
XS2146086181	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23	EUR	400,0	%	99,94	399.740,28	0,04
XS2393661397	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	95,11	951.117,70	0,10
XS1456455572	0,0000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.500,0	%	100,13	1.501.994,85	0,15
XS1859275718	0,2500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	100,14	901.261,62	0,09
XS1790961962	0,7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	99,68	697.794,51	0,07
XS1935153632	0,3750 %	National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	1.300,0	%	99,81	1.297.570,82	0,13
XS2390837495	0,0100 %	National Bank of Canada EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	95,22	952.203,40	0,10
XS1496770626	0,0000 %	National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	700,0	%	99,54	696.759,07	0,07
XS1936209490	0,6250 %	Province of Alberta Canada EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	98,63	986.250,70	0,10
XS1808478710	0,6250 %	Province of Alberta Canada EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	99,24	396.977,20	0,04
XS2156776309	0,5000 %	Province of Alberta Canada EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	98,92	989.233,60	0,10
XS1069448220	1,8750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,62	1.026.196,00	0,11
XS1167203881	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	100,16	100.159,57	0,01
XS2152799529	0,2000 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	98,05	98.047,31	0,01
XS1876471183	0,6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	98,78	987.783,30	0,10
XS1942615607	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	%	99,62	1.295.118,11	0,13
XS2014288315	0,0500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,68	956.785,30	0,10
XS2104915207	0,0100 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	94,68	473.390,50	0,05
XS1246658501	0,8750 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,29	200.573,04	0,02
XS1847633119	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	1.300,0	%	100,21	1.302.681,25	0,13
XS2143036718	0,1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	97,71	390.837,76	0,04
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,43	1.004.250,30	0,10
XS1588284056	0,5000 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,89	998.864,90	0,10
XS1790069790	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	%	100,36	1.304.660,63	0,13
XS1832967019	0,6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	98,98	296.951,31	0,03
XS1223216497	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.800,0	%	100,04	1.800.699,84	0,18
XS2146198739	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24	EUR	1.200,0	%	99,30	1.191.639,24	0,12
XS1980044728	0,0000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	2.000,0	%	99,04	1.980.836,60	0,20
Dinamarca							**302.777,40**	**0,03**
XS0519458755	3,7500 %	Danske Bank EUR MTN 10/22	EUR	300,0	%	100,93	302.777,40	0,03
Finlandia							**11.405.402,93**	**1,16**
XS1827629384	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.523,70	0,10
XS1958616176	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	97,93	1.175.175,12	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FI4000511449	0,0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	1.000,0	%	97,42	974.195,80	0,10
XS1392927072	0,5000 % Finnvera EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	98,42	98.418,61	0,01
XS1935275237	0,1250 % Kuntarahoitus EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	99,52	2.985.602,10	0,31
XS2159795124	0,0000 % Municipality Finance EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	1.000,0	%	97,84	978.405,10	0,10
XS1308350237	0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,53	301.586,55	0,03
XS1522968277	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	99,93	999.324,60	0,10
XS1963717704	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,33	584.008,08	0,06
XS1132790442	1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	100,85	1.008.481,80	0,10
XS1784067529	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	100,41	301.243,77	0,03
XS1825134742	0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	99,44	994.437,70	0,10
Francia						**180.353.499,39**	**18,35**
XS0936339208	2,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/25	EUR	100,0	%	104,94	104.944,07	0,01
XS1111084718	1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	102,06	1.122.625,35	0,12
FR0013190188	0,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	97,53	975.329,40	0,10
FR0013483526	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	100,0	%	98,42	98.423,41	0,01
FR0011530492	2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	1.300,0	%	102,89	1.337.552,97	0,14
FR0013375797	0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	99,75	997.454,00	0,10
FR0012970713	0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22	EUR	400,0	%	100,48	401.906,64	0,04
FR0013141058	0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23	EUR	900,0	%	100,50	904.476,24	0,09
FR0013329224	0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	98,93	593.552,88	0,06
FR0013478047	0,0100 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,10	475.496,15	0,05
FR0012300754	0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	100,46	1.004.620,60	0,10
FR0013238797	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,43	894.896,46	0,09
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	98,58	690.075,68	0,07
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	103,33	929.973,96	0,10
FR0011993518	1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	102,51	410.036,00	0,04
FR0012326841	1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25	EUR	300,0	%	100,63	301.891,92	0,03
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,51	301.528,77	0,03
FR0013238219	0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,81	898.313,04	0,09
FR0013320611	0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	99,52	298.565,19	0,03
FR0013459047	0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,56	955.608,70	0,10
FR0012518926	0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,40	200.803,68	0,02
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	98,79	987.894,40	0,10
FR0013505096	0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	97,97	293.905,20	0,03
FR0014007QS7	0,0100 % BPCE EUR Notes 22/27	EUR	500,0	%	95,22	476.096,20	0,05
FR0011654771	2,5000 % Bpifrance EUR MTN 13/24	EUR	3.000,0	%	104,49	3.134.806,80	0,32
FR0011417591	2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25	EUR	100,0	%	107,23	107.233,82	0,01
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	99,50	99.501,83	0,01
FR0013244415	0,7500 % Bpifrance EUR Bonds 17/24	EUR	1.000,0	%	100,54	1.005.432,30	0,10
FR0013232253	0,8750 % Bpifrance EUR Bonds 17/26	EUR	1.000,0	%	99,97	999.743,20	0,10
FR0013382116	0,6250 % Bpifrance EUR Bonds 18/26	EUR	1.000,0	%	99,35	993.511,60	0,10
FR0013505518	0,1250 % Bpifrance EUR Bonds 20/25	EUR	100,0	%	98,50	98.499,91	0,01
FR0012159812	1,3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,15	1.021.451,00	0,10
FR0011192392	4,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 12/25	EUR	1.000,0	%	111,90	1.119.008,20	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014004016	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon MTN 25.11.2026	EUR	1.000,0	%	96,03	960.333,00	0,10
FR0014000UG9	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	100,0	%	97,13	97.126,31	0,01
FR0011011188	4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	104,03	208.050,94	0,02
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	1.000,0	%	105,64	1.056.351,50	0,11
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	300,0	%	100,91	302.744,58	0,03
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	2.500,0	%	105,95	2.648.871,00	0,27
FR0011388339	2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	700,0	%	104,49	731.419,43	0,08
FR0010945451	3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22	EUR	300,0	%	101,76	305.277,03	0,03
FR0013463551	0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	95,50	477.498,75	0,05
FR0010775486	5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24	EUR	200,0	%	110,63	221.266,38	0,02
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	103,48	413.931,60	0,04
FR0013184181	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25	EUR	1.200,0	%	98,49	1.181.870,16	0,12
FR0013150257	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	98,65	986.455,20	0,10
FR0013230703	0,7500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,67	493.350,60	0,05
FR0013310026	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	98,37	196.745,88	0,02
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12	EUR	800,0	%	100,67	805.389,76	0,08
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	300,0	%	100,28	300.825,36	0,03
FR0013255858	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 17/24	EUR	700,0	%	99,58	697.059,37	0,07
FR0013396355	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/25	EUR	300,0	%	99,28	297.854,91	0,03
FR0013511615	0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/25	EUR	1.000,0	%	97,47	974.660,30	0,10
FR0010913749	4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25	EUR	100,0	%	110,79	110.791,26	0,01
FR0011356997	2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	300,0	%	101,74	305.219,91	0,03
FR0011885722	2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24	EUR	900,0	%	102,93	926.392,05	0,10
FR0012801512	1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	100,85	302.557,65	0,03
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	%	100,27	2.105.575,50	0,22
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	100,19	300.555,09	0,03
FR0012938959	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620	EUR	400,0	%	100,69	402.764,36	0,04
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	99,91	799.298,72	0,08
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	99,59	796.708,32	0,08
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	100,17	300.522,15	0,03
FR0013201449	0,2250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	96,58	965.842,30	0,10
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	300,0	%	99,06	297.185,70	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013328218	0,2500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	100,34	301.029,75	0,03
FR0013507365	0,0500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	98,98	296.941,38	0,03
FR0014004I65	0,0100 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26	EUR	800,0	%	95,85	766.791,60	0,08
FR0012332450	0,6250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	300,0	%	100,60	301.787,94	0,03
FR0013066743	0,6250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	100,63	1.006.346,50	0,10
FR0013141066	0,3750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,49	502.467,15	0,05
FR0013219573	0,2500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	1.400,0	%	99,59	1.394.212,54	0,14
FR0013263951	0,3750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,29	992.942,30	0,10
FR0013235025	0,5000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	99,03	990.299,40	0,10
FR0013368370	0,0500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22	EUR	300,0	%	100,18	300.548,88	0,03
FR0013310059	0,5000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	98,29	589.743,48	0,06
FR0013505575	0,1250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	900,0	%	98,38	885.405,42	0,09
FR0011508332	1,8750 %	Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	102,18	1.021.793,50	0,11
FR0013358199	0,5000 %	Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	98,62	690.366,46	0,07
FR0013399110	0,2500 %	Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	99,38	795.008,88	0,08
FR0010990390	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23	EUR	900,0	%	103,42	930.804,39	0,10
FR0011182542	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0	%	106,61	319.828,23	0,03
FR0011564962	2,5000 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	103,30	1.033.005,10	0,11
FR0011991306	1,7500 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,52	1.025.156,10	0,11
FR0013113453	0,3750 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	100,33	1.504.945,65	0,15
FR0013313020	0,6250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	700,0	%	98,81	691.698,63	0,07
FR0013506870	0,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	97,97	1.175.633,88	0,12
FR0013065117	0,8750 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	500,0	%	99,58	497.911,50	0,05
FR0013236247	0,6250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25	EUR	500,0	%	99,57	497.869,55	0,05
XS1559352437	0,6250 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	100,37	100.366,74	0,01
XS1829348793	0,2500 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,27	1.002.661,70	0,10
XS1751347946	0,5000 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,42	994.192,30	0,10
XS1936137139	0,6250 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	98,88	98.875,56	0,01
XS1143093976	1,2500 %	Dexia Crédit Local EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	101,50	1.015.019,90	0,10
XS2003512824	0,0000 %	Dexia Crédit Local EUR Zero-Coupon MTN 29.05.2024	EUR	1.000,0	%	98,83	988.347,50	0,10
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.000,0	%	112,23	1.122.313,30	0,12
FR0127034694	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.01.2023	EUR	10.000,0	%	100,44	10.043.799,00	1,02
FR0126893694	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	10.000,0	%	100,30	10.030.495,00	1,02
FR0126893587	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022	EUR	5.000,0	%	100,30	5.015.150,50	0,51
FR0126893579	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,24	10.023.734,00	1,02
FR0126893561	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2022	EUR	6.000,0	%	100,19	6.011.420,40	0,61
FR0126750803	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	5.000,0	%	100,14	5.007.053,00	0,51
FR0127034710	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.02.2023	EUR	16.000,0	%	100,42	16.067.880,00	1,64
FR0127034702	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.01.2023	EUR	10.000,0	%	100,45	10.045.153,00	1,02
FR0013479102	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	10.000,0	%	100,46	10.045.700,00	1,02
FR0014007TY9	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	10.000,0	%	98,98	9.897.700,00	1,01
FR0013508470	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	1.000,0	%	98,15	981.532,50	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013219177	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	3.000,0	%	100,11	3.003.180,00	0,31
FR0011470764	2,0000 %	HSBC France EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	102,55	512.754,40	0,05
FR0013329638	0,5000 %	HSBC France EUR MTN 18/25	EUR	800,0	%	98,93	791.449,12	0,08
FR0011688464	2,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	103,48	206.954,44	0,02
FR0013090578	0,5000 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	100,61	804.842,96	0,08
FR0013232998	0,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	98,90	197.793,36	0,02
FR0013213675	0,1250 %	SFIL EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	99,01	99.011,10	0,01
FR0013314036	0,7500 %	SFIL EUR MTN 18/26	EUR	100,0	%	99,98	99.981,18	0,01
FR0013421674	0,0000 %	SFIL EUR Zero-Coupon MTN 24.05.2024	EUR	1.000,0	%	99,13	991.301,00	0,10
XS0611783928	4,2500 %	SNCF Réseau EUR MTN 11/26	EUR	100,0	%	115,06	115.063,71	0,01
XS1039826422	2,6250 %	SNCF Réseau EUR MTN 14/25	EUR	1.000,0	%	107,01	1.070.055,20	0,11
FR0011001684	4,2500 %	Société Générale EUR MTN 11/23	EUR	300,0	%	103,76	311.279,52	0,03
FR0011859495	2,0000 %	Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	102,96	1.132.549,66	0,12
FR0012951960	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,44	301.315,29	0,03
FR0013094869	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,59	301.774,62	0,03
FR0013232071	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	%	99,68	1.096.524,11	0,11
FR0013259413	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 17/25	EUR	800,0	%	98,91	791.279,20	0,08
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,09	1.000.865,80	0,10
FR0014006UI2	0,0100 %	Société Générale EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,49	477.462,55	0,05
FR0013383585	0,5000 %	Société Générale EUR Notes 18/25	EUR	900,0	%	99,26	893.323,62	0,09
FR0012537124	0,6250 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	100,15	1.001.454,90	0,10
FR0013128584	0,6250 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	99,25	992.482,00	0,10
FR0124665995	0,1250 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	98,78	987.805,00	0,10
FR0126221896	0,1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	96,34	963.409,40	0,10
Alemania							**217.776.207,73**	**22,16**
DE000AAR0199	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,13	300.386,16	0,03
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,02	500.107,45	0,05
DE000AAR0207	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	99,40	994.048,10	0,10
DE000AAR0215	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/25	EUR	800,0	%	98,46	787.716,08	0,08
DE000AAR0272	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	95,95	959.492,30	0,10
DE000AAR0231	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225	EUR	300,0	%	100,29	300.871,74	0,03
DE000AAR0249	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226	EUR	1.000,0	%	99,44	994.401,60	0,10
DE000BLB6JF8	0,2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 18/24	EUR	3.200,0	%	99,06	3.170.016,00	0,32
DE000BLB6JD3	0,5000 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,18	198.360,44	0,02
DE000BLB6JG6	0,2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	98,68	197.367,02	0,02
DE000BLB6JA9	0,3500 %	Bayerische Landesbank EUR Notes 15/22	EUR	175,0	%	100,45	175.784,88	0,02
DE000BHY0BC4	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,40	200.793,72	0,02
DE000BHY0150	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,32	200.632,66	0,02
DE000BHY0GC3	0,6250 %	Berlin Hyp EUR MTN 18/25 S.211	EUR	1.000,0	%	99,15	991.516,80	0,10
DE000BHY0BS0	0,0100 %	Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	2.200,0	%	100,17	2.203.846,48	0,23
DE000BHY0HZ2	0,0100 %	Berlin Hyp EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,96	959.625,50	0,10
DE000BHY0BE0	0,3750 %	Berlin Hyp EUR Notes 16/24 S.198	EUR	1.000,0	%	99,60	995.965,30	0,10
DE000BHY0GH2	0,1250 %	Berlin Hyp EUR Notes 17/23 S.201	EUR	800,0	%	99,80	798.422,72	0,08
DE000BHY0MQ1	0,3750 %	Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200	EUR	600,0	%	98,83	592.994,16	0,06
DE000BHY0MX7	0,7500 %	Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207	EUR	500,0	%	99,34	496.716,95	0,05
DE000BHY0BH3	0,0000 %	Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022	EUR	300,0	%	100,20	300.590,61	0,03
DE000CZ40J26	2,0000 %	Commerzbank EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	102,72	1.027.246,00	0,11
DE000CZ40LS3	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,27	300.816,60	0,03
DE000CZ40LG8	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	98,03	294.085,17	0,03
DE000CZ40LQ7	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	95,90	959.004,70	0,10
DE000CZ40NB5	0,0500 %	Commerzbank EUR MTN 18/22	EUR	300,0	%	100,16	300.475,23	0,03
DE000CZ40MW3	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	100,08	800.660,80	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000CZ40MN2	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	99,50	696.521,21	0,07
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,35	198.709,08	0,02
DE000CZ40NN0	0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.200,0	%	99,52	3.184.581,76	0,33
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	%	98,74	1.481.164,50	0,15
DE000DL19SH3	0,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	%	99,54	1.493.148,45	0,15
DE000DL19UM9	0,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	98,36	295.065,72	0,03
DE000DB5DCN5	1,7500 % Deutsche Bank EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	100,40	200.809,58	0,02
DE000DL19UA4	0,2500 % Deutsche Bank EUR Notes 18/23	EUR	100,0	%	100,32	100.319,51	0,01
DE000DL19U15	0,0500 % Deutsche Bank EUR Notes 19/24	EUR	3.200,0	%	97,73	3.127.335,36	0,32
DE000DKB0333	1,6250 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 14/24	EUR	200,0	%	102,21	204.428,50	0,02
DE000DKB0440	0,6250 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 15/23 S.96	EUR	400,0	%	100,55	402.209,28	0,04
DE000A13SWC0	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	%	100,58	1.810.382,58	0,19
DE000A2E4ZE9	0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,14	300.423,39	0,03
DE000A2GSLF9	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	100,36	301.087,71	0,03
DE000A2GSLL7	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	99,82	998.242,70	0,10
DE000A2LQNP8	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	99,65	597.885,24	0,06
DE000A2YNVM8	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	96,91	581.489,82	0,06
DE000A3E5K73	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,87	958.698,00	0,10
DE000A13SWZ1	0,6250 % DZ HYP EUR MTN 15/24	EUR	500,0	%	100,12	500.589,00	0,05
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	97,82	586.892,88	0,06
DE000A2AAW53	0,5000 % DZ HYP EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	%	97,94	979.421,00	0,10
DE000A2G9HC8	0,2500 % DZ HYP EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.419,20	0,10
DE000A2G9HE4	0,5000 % DZ HYP EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	98,64	493.198,50	0,05
DE000A2TSD55	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220	EUR	900,0	%	99,19	892.669,59	0,09
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	97,12	971.231,10	0,10
DE000A3E5UY4	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,70	956.985,10	0,10
DE000A13R889	1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Notes 14/24 S.46	EUR	100,0	%	101,51	101.507,71	0,01
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	1.000,0	%	98,25	982.480,00	0,10
DE0001104834	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023	EUR	15.000,0	%	100,46	15.069.300,00	1,54
DE0001104800	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	15.000,0	%	100,13	15.019.200,00	1,53
DE0001104875	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2024	EUR	15.000,0	%	100,08	15.011.850,00	1,53
DE0001104859	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	15.000,0	%	100,38	15.056.250,00	1,53
DE0001104826	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022	EUR	15.000,0	%	100,40	15.060.300,00	1,53
DE0001104867	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2023	EUR	15.000,0	%	100,26	15.039.000,00	1,53
DE0001104842	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2023	EUR	15.000,0	%	100,43	15.065.100,00	1,53
DE0001104818	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	15.000,0	%	100,29	15.043.500,00	1,53
DE000HSH5Y29	0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,44	1.004.355,90	0,10
DE000HSH6K16	0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	100,34	1.404.725,70	0,14
DE000HCB0BH9	0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	500,0	%	95,33	476.659,50	0,05
DE000A1KRJR4	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	100,05	900.492,75	0,09
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.513,80	0,10
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	98,98	989.752,60	0,10
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	99,57	995.675,70	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A2LQH10	0,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	98,92	989.153,00	0,10
DE000A3H3E76	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.06.2026	EUR	1.000,0	%	97,10	970.971,40	0,10
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	3.000,0	%	100,27	3.008.099,10	0,31
DE000A2TSTU4	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	1.000,0	%	96,92	969.165,80	0,10
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 15.09.2023	EUR	7.000,0	%	100,11	7.007.870,10	0,72
DE000LB01ZU3	0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,31	300.923,70	0,03
DE000LB06CF2	0,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	99,97	999.703,20	0,10
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	99,68	697.760,00	0,07
DE000LB1DSM2	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	98,87	494.330,40	0,05
DE000LB1P9C8	0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,13	200.251,52	0,02
DE000LB1M2X2	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25	EUR	800,0	%	98,69	789.488,32	0,08
DE000LB125N3	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,95	979.511,10	0,10
DE000LB2CTH0	0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/26	EUR	750,0	%	96,14	721.028,48	0,08
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	1.200,0	%	100,20	1.202.437,92	0,12
XS1382379318	0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 16/22	EUR	100,0	%	100,23	100.226,00	0,01
XS1548773982	0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,32	491.622,50	0,05
XS1793271716	0,2500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,41	200.819,54	0,02
XS1767931477	0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/24	EUR	700,0	%	99,90	699.290,41	0,07
XS1883355601	0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	98,78	987.805,00	0,10
XS1936186425	0,5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	98,48	984.837,30	0,10
XS2106576494	0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	97,98	97.979,34	0,01
XS2022037795	0,0000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2024	EUR	200,0	%	98,71	197.420,14	0,02
DE000DHY4457	0,1250 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,03	300.095,82	0,03
DE000DHY4614	0,2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	100,37	401.478,72	0,04
DE000DHY4648	0,2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 16/24	EUR	800,0	%	99,34	794.713,04	0,08
DE000NLB85X6	0,2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	96,63	966.289,10	0,10
DE000NLB2Q36	0,3750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,18	991.795,10	0,10
DE000DHY4861	0,3750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/25	EUR	800,0	%	98,39	787.146,40	0,08
DE000NLB8739	0,6250 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,11	490.568,55	0,05
DE000DHY4994	0,2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 18/24	EUR	100,0	%	98,75	98.751,86	0,01
DE000NLB3UX1	0,0100 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,87	958.689,90	0,10
DE000DHY4887	0,1250 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 17/23	EUR	1.000,0	%	99,68	996.810,30	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DHY4960	0,5000 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	98,01	980.096,00	0,10
DE000DHY5066	0,0100 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR Notes 19/22 S.506	EUR	1.000,0	%	100,19	1.001.853,60	0,10
DE000NWB0618	0,2500 %	NRW Bank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,52	995.185,80	0,10
DE000NWB18K1	0,1250 %	NRW Bank EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	99,41	994.063,10	0,10
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	101,09	404.351,16	0,04
DE000SK003C7	0,3750 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,15	300.461,31	0,03
DE000A14JYT7	0,6250 %	State of Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	100,06	1.000.628,80	0,10
DE000A14J3F7	0,2500 %	State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	100,0	%	98,73	98.734,30	0,01
DE000A168015	0,6250 %	State of Berlin EUR Notes 16/26 S.487	EUR	1.000,0	%	99,35	993.527,70	0,10
DE000A1RQCA2	0,8750 %	State of Hesse EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	100,81	1.008.124,20	0,10
DE000A1RQCP0	0,2500 %	State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	100,0	%	98,61	98.611,98	0,01
DE000A2AAWN1	0,5000 %	State of Lower Saxony EUR Notes 16/26 S.863	EUR	1.000,0	%	98,71	987.065,10	0,10
DE000A2G9G15	0,3750 %	State of Lower Saxony EUR Notes 18/26 S.878	EUR	1.000,0	%	98,52	985.241,60	0,10
DE000NRW0LN6	0,2500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	97,97	97.966,46	0,01
DE000NRW0F67	1,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	100,0	%	101,33	101.325,30	0,01
DE000NRW0J63	0,2000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	99,77	299.323,05	0,03
DE000NRW0JH2	0,5000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 16/26 S.1409	EUR	1.000,0	%	98,86	988.588,80	0,10
DE000RLP0645	0,5000 %	State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	99,71	997.065,30	0,10
DE000A11QP00	1,8750 %	State of Saxony-Anhalt EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	102,93	1.029.333,10	0,11
DE000HV2AGL5	1,8750 %	UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	100,97	201.939,68	0,02
DE000HV2AL33	0,7500 %	UniCredit Bank EUR MTN 15/23	EUR	900,0	%	100,85	907.609,50	0,09
DE000HV2ANM9	0,1250 %	UniCredit Bank EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	99,75	997.529,80	0,10
DE000HV2AMT6	0,5000 %	UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	400,0	%	98,22	392.862,04	0,04
DE000HV2ART5	0,6250 %	UniCredit Bank EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,03	495.169,40	0,05
Irlanda							**4.226.930,41**	**0,43**
XS1357663050	0,8750 %	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,88	1.008.843,90	0,10
XS1228148158	0,3750 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.700,0	%	100,08	1.701.284,86	0,17
XS1791443440	0,6250 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,33	496.641,65	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	102,02	1.020.160,00	0,11
Italia							**56.195.978,51**	**5,72**
IT0005339996	1,0000 %	BPER Banca EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	100,99	302.971,05	0,03
IT0005358491	1,1250 %	Credito Emiliano EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	101,02	808.127,92	0,08
IT0004872328	3,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22	EUR	400,0	%	102,62	410.467,68	0,04
IT0004889421	3,3750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/25	EUR	300,0	%	107,18	321.541,83	0,03
IT0004992878	3,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	104,85	524.251,80	0,06
IT0004992787	3,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	108,52	325.560,99	0,03
IT0005174492	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,69	1.006.853,20	0,10
IT0005320673	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/24	EUR	300,0	%	99,61	298.833,96	0,03
IT0005067076	1,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	800,0	%	101,29	810.309,04	0,08
IT0005140030	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	100,98	504.876,05	0,05
IT0005365231	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	99,99	499.955,00	0,05
IT0005454860	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,20	10.020.176,00	1,02
IT0005444507	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	3.000,0	%	100,08	3.002.304,90	0,31
IT0005482929	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2023	EUR	10.000,0	%	100,37	10.037.437,00	1,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005441719	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2022	EUR	3.000,0	%	100,02	3.000.703,50	0,31
IT0005456659	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022	EUR	5.000,0	%	100,24	5.012.204,00	0,51
IT0005460305	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2022	EUR	10.000,0	%	100,27	10.027.220,00	1,02
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	1.000,0	%	100,31	1.003.140,00	0,10
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	3.000,0	%	100,98	3.029.456,70	0,31
IT0005439275	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	3.000,0	%	98,96	2.968.687,50	0,30
IT0004966716	3,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	105,13	525.665,60	0,06
IT0005339186	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	101,02	505.075,25	0,05
IT0005142952	1,3750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4	EUR	300,0	%	101,51	304.515,84	0,03
IT0004689433	5,2500 %	UniCredit EUR MTN 11/23	EUR	400,0	%	105,67	422.677,20	0,04
IT0004988553	3,0000 %	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	104,59	522.966,50	0,06
Japón							**3.205.518,72**	**0,33**
XS1899009705	0,5500 %	Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23	EUR	3.200,0	%	100,17	3.205.518,72	0,33
Letonia							**1.048.423,90**	**0,11**
XS1063399536	2,8750 %	Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,84	1.048.423,90	0,11
Luxemburgo							**10.756.091,39**	**1,10**
EU000A1G0DE2	0,2000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	98,88	988.779,10	0,10
EU000A1G0DQ6	0,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,87	998.652,10	0,10
EU000A1G0DV6	0,5000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	99,70	996.992,60	0,10
EU000A1G0D62	0,4000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,62	996.232,40	0,10
EU000A1G0EC4	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	3.600,0	%	99,47	3.580.772,76	0,37
EU000A1G0EN1	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	100,0	%	96,94	96.937,59	0,01
XS1432510631	0,3750 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.100,0	%	100,18	2.103.690,54	0,22
XS1959949196	0,3750 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	99,40	994.034,30	0,10
Nueva Zelanda							**12.485.396,73**	**1,27**
XS1492834806	0,1250 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	99,80	1.497.024,75	0,15
XS1935204641	0,5000 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	%	100,03	2.400.838,08	0,25
XS1502534461	0,1250 %	ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	%	99,66	1.295.519,03	0,13
XS1699732704	0,6250 %	ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,54	995.428,90	0,10
XS1887485032	0,7500 %	ASB Finance (London) EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,16	198.310,58	0,02
XS1639238820	0,5000 %	BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	99,60	996.008,50	0,10
XS1591674459	0,2500 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	%	100,00	1.900.072,01	0,19
XS1936779245	0,5000 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	3.200,0	%	100,07	3.202.194,88	0,33
Noruega							**32.538.832,37**	**3,31**
XS0856976682	1,8750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22	EUR	500,0	%	101,38	506.910,45	0,05
XS1396253236	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,33	1.003.278,00	0,10
XS1584002783	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	100,09	1.201.027,80	0,12
XS1719108463	0,3750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	99,15	793.194,80	0,08
XS1756428469	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	100,37	903.348,18	0,09
XS1839888754	0,6250 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,30	992.968,40	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1909061597	0,3750 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	500,0	%	100,02	500.115,65	0,05
XS1934743656	0,6250 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	98,84	395.347,20	0,04
XS0881369770	2,1250 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	600,0	%	101,90	611.415,18	0,06
XS1566992415	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	3.900,0	%	99,85	3.894.047,82	0,40
XS1725524471	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	98,75	888.792,12	0,09
XS1397054245	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	100,43	1.004.327,90	0,10
XS1869468808	0,5000 %	Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	98,63	493.173,25	0,05
XS1397023448	0,6250 %	Kommunalbanken EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	98,66	98.655,60	0,01
XS1285867419	0,7500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,47	301.402,05	0,03
XS1377237869	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,48	1.004.784,50	0,11
XS1482554075	0,2500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	96,76	967.586,80	0,10
XS1637099026	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	99,49	2.387.846,40	0,25
XS1839386908	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,40	1.004.005,80	0,10
XS1760129608	0,5000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	1.100,0	%	99,22	1.091.395,91	0,11
XS1995620967	0,1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	96,62	1.159.458,24	0,12
XS1225004115	0,2500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,05	300.137,10	0,03
XS1854532865	0,1250 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	100,25	902.250,00	0,09
XS1951084638	0,5000 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	98,24	1.178.841,60	0,12
XS2397352233	0,0100 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,43	954.340,70	0,10
XS1565074744	0,3750 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	99,84	1.397.789,68	0,14
XS1781811143	0,7500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	1.300,0	%	99,82	1.297.626,72	0,13
XS2237321190	0,0100 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0	%	96,68	1.160.172,84	0,12
XS1344895450	0,7500 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	100,75	805.980,80	0,08
XS1894534343	0,7500 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	%	99,41	1.192.952,16	0,12
XS2063288190	0,0100 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,51	955.110,40	0,10
XS1692489583	0,3750 %	SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	99,21	1.190.548,32	0,12
Polonia							**7.108.953,20**	**0,72**
XS0841073793	3,3750 %	Poland Government EUR MTN 12/24	EUR	1.000,0	%	106,03	1.060.327,50	0,11
XS1015428821	3,0000 %	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,44	1.044.390,00	0,11
XS1288467605	1,5000 %	Poland Government EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	101,61	1.016.083,30	0,10
XS1346201616	1,5000 %	Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	101,71	1.017.146,30	0,10
XS1766612672	1,1250 %	Poland Government EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	99,89	998.925,00	0,10
XS2199493169	0,0000 %	Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023	EUR	1.000,0	%	99,56	995.554,20	0,10
XS2114767457	0,0000 %	Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025	EUR	1.000,0	%	97,65	976.526,90	0,10
Portugal							**3.505.413,88**	**0,36**
PTBCPIOM0057	0,7500 %	Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	400,0	%	100,19	400.779,68	0,04
PTBSRIOE0024	0,8750 %	Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	%	100,50	2.009.974,20	0,21
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	109,47	1.094.660,00	0,11
Singapur							**1.049.065,73**	**0,11**
XS1689593389	0,2500 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,27	501.361,55	0,05
XS1877520194	0,2500 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	99,96	299.868,48	0,03
XS1750083229	0,5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	250,0	%	99,13	247.835,70	0,03
Eslovenia							**981.999,80**	**0,10**
SI0002104246	0,0000 %	Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026	EUR	1.000,0	%	98,20	981.999,80	0,10
España							**151.340.106,32**	**15,40**
ES0000101651	1,8260 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	103,65	1.036.450,10	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	103,29	1.032.899,70	0,11
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,68	1.006.827,30	0,10
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	800,0	%	109,07	872.582,32	0,09
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	103,60	310.801,53	0,03
ES0413211915	0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	99,26	992.582,40	0,10
ES0413860554	0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	2.200,0	%	99,67	2.192.769,70	0,22
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	%	99,93	1.199.154,24	0,12
ES0413900384	0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.529,20	0,10
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	900,0	%	100,92	908.296,38	0,09
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	1.400,0	%	100,37	1.405.204,22	0,14
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	900,0	%	102,02	918.211,68	0,09
ES0413900590	0,0100 % Banco Santander EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	97,57	975.722,80	0,10
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	99,95	999.540,30	0,10
ES0413307127	1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23	EUR	1.400,0	%	101,02	1.414.215,32	0,14
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	1.700,0	%	100,40	1.706.768,89	0,17
ES0413679327	1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	100,37	602.215,14	0,06
ES0414970204	3,8750 % CaixaBank EUR Notes 05/25	EUR	1.000,0	%	108,64	1.086.399,40	0,11
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	%	103,98	1.247.811,00	0,13
ES0413307101	1,1250 % CaixaBank EUR Notes 15/22	EUR	3.300,0	%	100,51	3.316.946,49	0,34
ES0440609271	0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	99,27	694.884,26	0,07
ES0440609313	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	2.600,0	%	100,97	2.625.246,00	0,27
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	100,20	1.001.985,10	0,10
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	99,70	199.392,96	0,02
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	1.300,0	%	100,81	1.310.469,29	0,13
ES0378641346	0,0500 % Fondo De Titulizacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	99,29	992.887,70	0,10
ES0378641353	0,0100 % Fondo De Titulización del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	97,86	978.589,30	0,10
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	3.400,0	%	99,76	3.391.898,82	0,35
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	100,95	605.691,48	0,06
ES0413495021	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022	EUR	200,0	%	100,06	200.113,80	0,02
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	10.000,0	%	108,56	10.856.300,00	1,11
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	5.000,0	%	100,08	5.004.150,00	0,51
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	3.000,0	%	100,55	3.016.530,00	0,31
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	10.000,0	%	100,73	10.072.800,00	1,03
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	10.000,0	%	100,43	10.042.900,00	1,02
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	1.000,0	%	97,23	972.295,00	0,10
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	15.000,0	%	99,47	14.920.650,00	1,52
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	6.000,0	%	100,11	6.006.720,00	0,61
ES0L02210075	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022	EUR	5.000,0	%	100,37	5.018.691,50	0,51
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	4.000,0	%	100,01	4.000.314,00	0,41
ES0L02207089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	5.000,0	%	100,18	5.009.086,00	0,51
ES0L02209093	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2022	EUR	10.000,0	%	100,25	10.025.155,00	1,02
ES0L02302104	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	15.000,0	%	100,63	15.095.169,00	1,54

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0L02301130	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023	EUR	15.000,0	%	100,46	15.068.259,00	1,53
Supranacional						**15.297.048,85**	**1,56**
XS1060350326	1,7500 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,72	1.027.157,40	0,11
XS1429037929	0,3750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	98,17	98.165,32	0,01
XS1933817824	0,0000 % European Bank for Reconstruction & Development EUR Zero-Coupon MTN 10.01.2024	EUR	300,0	%	99,27	297.820,23	0,03
XS1881014374	0,2000 % European Investment Bank EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	99,57	995.724,50	0,10
XS1850111789	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,26	992.557,60	0,10
XS1878833695	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	98,64	986.448,70	0,10
XS1978552237	0,1000 % European Investment Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,18	971.770,60	0,10
XS1509006208	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 13.03.2026	EUR	1.000,0	%	97,33	973.331,30	0,10
XS2388495942	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2026	EUR	1.000,0	%	96,58	965.787,30	0,10
EU000A1U9894	1,0000 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	101,09	1.010.936,60	0,10
EU000A1Z99N4	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2026	EUR	1.000,0	%	96,43	964.269,90	0,10
EU000A1Z99M6	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.12.2024	EUR	1.000,0	%	98,60	986.023,00	0,10
EU000A1GVVF8	3,0000 % European Union EUR MTN 11/26	EUR	1.000,0	%	109,94	1.099.410,60	0,11
EU000A19VVY6	0,5000 % European Union EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,97	999.729,00	0,10
EU000A3KNYF7	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2026	EUR	1.000,0	%	97,60	975.980,80	0,10
EU000A284451	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025	EUR	1.000,0	%	97,98	979.779,90	0,10
EU000A3KTGV8	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	1.000,0	%	97,22	972.156,10	0,10
Suecia						**22.490.423,81**	**2,29**
XS1222454032	0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,03	300.095,88	0,03
XS1394065756	0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.839,90	0,10
XS1578113125	0,3750 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	99,72	498.583,85	0,05
XS1799048704	0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	99,34	596.036,94	0,06
XS1942708873	0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	98,64	394.559,56	0,04
XS1246782269	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,24	300.709,68	0,03
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23	EUR	300,0	%	100,70	302.113,68	0,03
XS1633824823	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,22	992.228,60	0,10
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	97,82	391.276,72	0,04
XS1435031270	0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.200,0	%	100,10	2.202.289,98	0,23
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	100,49	401.977,88	0,04
XS1568860685	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	99,83	2.396.009,52	0,25
XS1962535644	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	97,82	684.711,30	0,07
XS1499574991	0,1250 % Stadshypotek EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	96,11	961.088,00	0,10
XS1731734585	0,3750 % Stadshypotek EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	99,07	990.719,00	0,10
XS1855473614	0,5000 % Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	%	98,80	1.086.825,30	0,11
XS1248348721	0,7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,25	200.490,74	0,02
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,85	998.495,10	0,10
XS1808480377	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23	EUR	1.720,0	%	100,34	1.725.791,58	0,18
XS1759602953	0,5000 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	%	99,27	1.290.547,44	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1550140674	0,1250 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	%	100,15	1.301.899,56	0,13
XS1778322351	0,4500 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	100,42	903.818,79	0,09
XS2002504194	0,0500 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	97,52	487.609,75	0,05
XS1946788194	0,5000 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	98,35	1.081.894,66	0,11
XS1606633912	0,4000 %	Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	99,68	996.810,40	0,10
Suiza							**800.398,48**	**0,08**
XS0500331557	4,0000 %	UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	800,0	%	100,05	800.398,48	0,08
Países Bajos							**11.616.249,32**	**1,18**
XS0968926757	2,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	%	103,28	1.549.236,60	0,16
XS1020769748	2,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,51	1.035.119,50	0,11
XS0543370430	3,5000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	101,84	203.684,96	0,02
XS1344751968	0,8750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	99,76	399.050,40	0,04
XS1953778807	0,5000 %	Achmea Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,90	978.954,70	0,10
XS1722558258	0,3750 %	Achmea Bank EUR Notes 17/24	EUR	600,0	%	98,95	593.686,80	0,06
XS2189964773	0,0000 %	Achmea Bank EUR Zero Coupon Notes 16.06.2025	EUR	1.000,0	%	97,15	971.484,20	0,10
XS1227748214	0,2500 %	BNG Bank EUR MTN 15/25	EUR	150,0	%	98,84	148.263,98	0,01
XS1807469199	0,5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	99,61	99.614,44	0,01
XS1980828724	0,1250 %	BNG Bank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	97,41	292.232,19	0,03
XS2150024540	0,0500 %	BNG Bank EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	98,39	196.777,60	0,02
XS0935034651	1,8750 %	ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	102,13	306.383,46	0,03
XS2079798562	0,0000 %	Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	1.000,0	%	96,10	960.982,50	0,10
XS1222431097	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.900,0	%	100,04	1.900.849,87	0,19
XS1423753463	0,6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	98,25	589.514,76	0,06
XS1622193248	0,2500 %	Rabobank EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	99,32	1.390.413,36	0,14
Reino Unido							**22.770.814,39**	**2,32**
XS0304459026	4,7500 %	Bank of Scotland EUR MTN 07/22	EUR	400,0	%	100,94	403.743,92	0,04
XS1529880368	0,5000 %	Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	100,03	900.300,42	0,09
XS2015230365	0,1250 %	Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	96,10	192.209,62	0,02
XS0577606725	4,8750 %	Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	500,0	%	104,00	520.022,70	0,06
XS1391589626	0,5000 %	Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.300,0	%	100,53	2.312.248,42	0,24
XS1795392502	0,6250 %	Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	99,26	297.771,30	0,03
XS1967590180	0,2500 %	Lloyds Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	%	99,34	1.887.447,27	0,19
XS2013525501	0,1250 %	Lloyds Bank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	96,23	288.697,62	0,03
XS1290654513	0,6250 %	Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.524,50	0,10
XS1612958253	0,5000 %	National Westminster Bank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,73	997.307,90	0,10
XS1308693867	0,7500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	100,62	503.079,75	0,05
XS1569896498	0,5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	100,01	800.053,44	0,08
XS2004366287	0,0500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	98,78	987.753,10	0,10
XS1111559685	1,2500 %	Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	101,23	404.903,56	0,04
XS1995645287	0,1000 %	Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	98,93	791.447,44	0,08
XS2102283814	0,0500 %	Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,06	475.294,95	0,05
XS1220923996	0,2500 %	Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	2.300,0	%	100,03	2.300.790,51	0,24
XS1880870602	0,3750 %	Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	%	100,13	1.101.421,97	0,11
XS1318364731	0,7500 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	3.100,0	%	100,64	3.119.816,13	0,32
XS1594364033	0,3750 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	1.300,0	%	100,38	1.304.980,43	0,13
XS1991186500	0,1250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 19/24	EUR	2.200,0	%	98,95	2.176.999,44	0,22
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**845.041.761,49**	**86,00**
Depósitos en entidades financieras							**85.465.193,78**	**8,70**
Depósitos a la vista							**85.465.193,78**	**8,70**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				85.465.193,78	8,70
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**85.465.193,78**	**8,70**

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

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**53.976.469,66**	**5,49**
Operaciones de swaps				**53.976.469,66**	**5,49**
Swaps de rentabilidad total				**53.976.469,66**	**5,49**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.26% - 29 Mar 2022	USD	738.121.123,23		-3.509.986,77	-0,36
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 3 Month Forward Index - pays 0.05% - 07 Jun 2022	USD	50.000.000,00		1.398.501,19	0,14
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Jun 2022	USD	200.000.000,00		16.780.117,73	1,71
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 07 Jun 2022	USD	200.000.000,00		39.307.837,51	4,00
Inversiones en derivados				**53.976.469,66**	**5,49**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-1.857.543,41**	**-0,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**982.625.881,52**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	84,24	67,69	48,65
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	665,73	532,90	380,15
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	1.503,43	1.203,73	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	158.454,98	132.084,53	94.816,47
Acciones en circulación		1.817.774	1.290.423	125.292
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	1.102.916	825.584	112.247
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	697.791	451.817	10.997
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	14.231	10.869	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.836	2.152	2.047
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		982,6	554,7	175,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	22,16
Francia	18,35
España	15,40
Italia	5,72
Canadá	3,96
Noruega	3,31
Reino Unido	2,32
Suecia	2,29
Otros países	12,49
Otros activos netos	14,00
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.284.309,17
- 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	-72.850,20
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	**1.211.458,97**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-49.417,67
- 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	-58.395,96
Comisión única	-2.709.952,00
Otros gastos	-2.724,77
Gastos totales	**-2.820.490,40**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.609.031,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.565.242,37
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	2.332.299,49
- operaciones de swap	153.207.922,45
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**151.365.948,14**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.628.308,44
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.194.858,16
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	27.892.914,39
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**169.435.695,93**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	845.041.761,49
(Precio de compra EUR 853.763.764,35)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	85.465.193,78
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.644.165,54
- 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	225.221,26
- 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	57.486.456,43
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	**989.862.798,50**
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	-36.913,43
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-3.000.516,90
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-689.499,88
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-3.509.986,77
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	**-7.236.916,98**
Patrimonio neto del Subfondo	**982.625.881,52**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	554.654.228,17
Suscripciones	337.593.472,73
Reembolsos	-79.057.515,31
Distribución	
Resultado de las operaciones	169.435.695,93
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**982.625.881,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.290.423
- emitido	739.584
- reembolsado	-212.233
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.817.774**

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.449.235.360,57**	**76,44**
Acciones						**336.342.349,29**	**17,74**
Argentina						**743.553,11**	**0,04**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	684	USD	1.209,85	743.553,11	0,04
Australia						**3.864.169,03**	**0,20**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	51.515	AUD	25,77	891.807,06	0,05
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	11.338	AUD	105,77	805.604,23	0,04
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	11.460	AUD	54,22	417.413,91	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	1.214	AUD	203,27	165.773,37	0,01
AU000000MTS0	Metcash	Shs	265.599	AUD	4,54	810.037,40	0,04
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	27.120	AUD	35,48	646.392,16	0,03
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	5.896	AUD	32,10	127.140,90	0,01
Bermudas						**548.924,68**	**0,03**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	8.745	USD	69,86	548.924,68	0,03
Canadá						**12.182.783,38**	**0,64**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	129.080	CAD	5,79	536.147,33	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	28.261	CAD	7,67	155.499,69	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	3.977	CAD	44,00	125.532,13	0,01
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	4.636	CAD	201,62	670.538,42	0,03
CA9611485090	George Weston	Shs	5.914	CAD	153,78	652.420,81	0,03
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc,	Shs	12.069	CAD	36,83	318.874,39	0,02
CA4488112083	Hydro One	Shs	36.987	CAD	33,48	888.344,03	0,05
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	68.052	CAD	7,40	361.259,47	0,02
CA4969024047	Kinross Gold (traded in United States)	Shs	168.958	USD	5,92	898.720,88	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	9.859	CAD	111,16	786.190,94	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	120.285	CAD	26,91	2.322.051,25	0,12
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	29.089	CAD	39,03	814.467,90	0,04
CA85472N1096	Stantec	Shs	19.077	CAD	63,13	863.957,74	0,05
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	10.398	CAD	136,06	1.014.908,55	0,05
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	24.381	CAD	101,42	1.773.869,85	0,09
Dinamarca						**620.351,44**	**0,03**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	129	DKK	20.500,00	355.527,94	0,02
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.581	DKK	763,20	264.823,50	0,01
Finlandia						**1.902.344,71**	**0,10**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	19.301	EUR	25,79	497.772,79	0,03
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	147.078	SEK	98,65	1.404.571,92	0,07
Francia						**9.477.987,57**	**0,50**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	3.215	EUR	159,54	512.921,10	0,03
FR0000120628	AXA	Shs	109.280	EUR	26,75	2.922.693,60	0,15
FR0000120172	Carrefour	Shs	8.774	EUR	19,55	171.531,70	0,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	10.004	EUR	55,43	554.521,72	0,03
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	15.168	EUR	9,88	149.890,18	0,01
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Shs	277	EUR	657,40	182.099,80	0,01
FR0010112524	Nexity	Shs	4.346	EUR	32,42	140.897,32	0,01
FR0000133308	Orange	Shs	227.081	EUR	10,73	2.437.033,29	0,13
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.961	EUR	93,52	370.432,72	0,02
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.397	EUR	152,46	975.286,62	0,05
FR0000051807	Teleperformance	Shs	788	EUR	345,00	271.860,00	0,01
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	16.942	EUR	46,56	788.819,52	0,04
Alemania						**3.623.728,67**	**0,19**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	4.462	EUR	79,77	355.933,74	0,02
DE0006062144	Covestro	Shs	5.535	EUR	46,86	259.370,10	0,01
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	34.372	EUR	11,19	384.622,68	0,02
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	38.362	EUR	44,42	1.704.040,04	0,09
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	1.131	EUR	320,20	362.146,20	0,02
DE0006599905	Merck	Shs	1.681	EUR	192,55	323.676,55	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	2.281	EUR	102,56	233.939,36	0,01
Hong Kong						**429.922,19**	**0,02**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	135.000	HKD	27,75	429.922,19	0,02
Irlanda						**3.044.937,86**	**0,16**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	6.226	USD	338,46	1.893.393,28	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	6.560	USD	113,35	668.112,70	0,03
IE0002424939	DCC	Shs	6.922	GBP	59,26	483.431,88	0,03
Italia						**4.938.167,44**	**0,26**
IT0001233417	A2A	Shs	246.954	EUR	1,56	385.001,29	0,02
IT0001207098	ACEA	Shs	13.159	EUR	16,93	222.781,87	0,01
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	122.113	EUR	20,63	2.519.191,19	0,13
IT0005218380	Banco BPM	Shs	133.329	EUR	2,74	365.188,13	0,02
IT0003027817	Iren	Shs	294.797	EUR	2,41	711.639,96	0,04
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	56.437	EUR	9,14	515.947,05	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	43.579	EUR	5,01	218.417,95	0,01
Japón						**22.329.276,19**	**1,18**
JP3112000009	AGC	Shs	19.700	JPY	4.905,00	710.577,92	0,04
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	8.200	JPY	3.475,00	209.543,95	0,01
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	35.400	JPY	2.589,00	673.971,89	0,03
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	32.500	JPY	2.905,00	694.282,10	0,04
JP3768600003	Haseko	Shs	15.200	JPY	1.407,00	157.269,37	0,01
JP3854600008	Honda Motor	Shs	25.200	JPY	3.487,00	646.188,11	0,03
JP3294460005	Inpex	Shs	29.900	JPY	1.440,00	316.621,32	0,02
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	43.400	JPY	1.588,00	506.811,78	0,03
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	88.900	JPY	898,40	587.324,31	0,03
JP3496400007	KDDI	Shs	17.900	JPY	4.005,00	527.183,76	0,03
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	41.600	JPY	3.135,00	959.041,38	0,05
JP3877600001	Marubeni	Shs	84.600	JPY	1.426,00	887.148,58	0,05
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	51.900	JPY	4.601,00	1.756.006,27	0,09
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	137.100	JPY	760,30	766.529,58	0,04
JP3893600001	Mitsui	Shs	54.300	JPY	3.328,00	1.328.891,79	0,07
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	83.400	JPY	1.567,00	961.040,12	0,05
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	20.800	JPY	1.977,00	302.396,30	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	85.100	JPY	3.545,00	2.218.463,42	0,12
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	49.800	JPY	2.933,00	1.074.107,82	0,06
JP3981400009	Rengo	Shs	25.600	JPY	782,00	147.215,38	0,01
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	300.700	JPY	524,10	1.158.921,61	0,06
JP3420600003	Sekisui House	Shs	23.200	JPY	2.371,00	404.506,97	0,02
JP3435000009	Sony	Shs	15.600	JPY	12.730,00	1.460.358,47	0,08
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	31.300	JPY	2.168,00	499.010,96	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	16.400	JPY	3.907,00	471.187,47	0,02
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	140.400	JPY	2.222,50	2.294.644,17	0,12
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	30.100	JPY	2.756,00	610.031,39	0,03
Luxemburgo						**325.240,65**	**0,02**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	60.975	EUR	5,33	325.240,65	0,02
Noruega						**451.285,93**	**0,02**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	18.028	NOK	87,52	162.988,64	0,01
NO0003733800	Orkla	Shs	35.426	NOK	78,78	288.297,29	0,01
Singapur						**860.496,74**	**0,05**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	36.100	SGD	35,92	860.496,74	0,05
Sudáfrica						**144.749,90**	**0,01**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	24.168	GBP	5,08	144.749,90	0,01
España						**4.102.444,63**	**0,22**
ES0125220311	Acciona	Shs	622	EUR	170,30	105.926,60	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	266.300	EUR	5,34	1.420.976,80	0,08
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	369.382	EUR	3,17	1.172.418,47	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	36.412	EUR	10,00	364.120,00	0,02
ES0173516115	Repsol	Shs	87.077	EUR	11,93	1.039.002,76	0,05
Suecia						**2.592.437,23**	**0,14**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	41.197	SEK	79,80	318.249,45	0,02
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	9.203	SEK	487,90	434.669,75	0,02
SE0012853455	EQT	Shs	6.841	SEK	371,00	245.692,94	0,01
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	3.780	SEK	378,10	138.355,89	0,01
SE0015811955	Investor -A-	Shs	16.566	SEK	222,00	356.016,24	0,02
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	24.229	SEK	395,80	928.347,25	0,05
SE0006422390	Thule Group	Shs	4.726	SEK	374,00	171.105,71	0,01
Suiza						**15.008.657,78**	**0,79**
CH0044328745	Chubb	Shs	5.200	USD	217,50	1.016.218,20	0,05
CH0360674466	Galenica	Shs	2.624	CHF	71,35	181.959,72	0,01
CH0010645932	Givaudan	Shs	155	CHF	3.841,00	578.620,02	0,03
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.446	CHF	268,10	1.158.467,15	0,06
CH0038863350	Nestlé	Shs	54.577	CHF	121,10	6.423.492,96	0,34
CH0012005267	Novartis	Shs	9.861	CHF	81,67	782.710,15	0,04
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	464	CHF	1.159,50	522.885,00	0,03
CH0012032048	Roche Holding	Shs	7.999	CHF	371,10	2.884.988,60	0,15
CH0418792922	Sika	Shs	3.160	CHF	309,60	950.835,71	0,05
CH0244767585	UBS Group	Shs	28.357	CHF	18,45	508.480,27	0,03
Países Bajos						**9.052.574,53**	**0,48**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	69.928	EUR	29,30	2.048.890,40	0,11
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.786	EUR	619,60	3.585.005,60	0,19
NL0010801007	IMCD	Shs	3.309	EUR	155,00	512.895,00	0,03
NL0000379121	Randstad	Shs	2.180	EUR	55,88	121.818,40	0,00
NL0011821392	Signify	Shs	18.828	EUR	43,28	814.875,84	0,04
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	38.057	EUR	15,08	574.051,79	0,03
NL0009432491	Vopak	Shs	10.850	EUR	29,17	316.494,50	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	11.119	EUR	97,00	1.078.543,00	0,06
Reino Unido						**13.422.846,94**	**0,71**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	16.470	GBP	102,52	1.989.892,75	0,10
GB0031348658	Barclays	Shs	431.046	GBP	1,52	770.842,67	0,04
GB0030913577	BT Group	Shs	120.326	GBP	1,84	260.975,41	0,01
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	59.445	GBP	16,73	1.171.719,09	0,06
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	68.297	GBP	7,80	627.872,02	0,03
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	1.417	GBP	105,00	175.348,15	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	10.710	GBP	16,65	210.132,67	0,01
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	12.671	GBP	8,27	123.497,58	0,01
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	2.388	GBP	52,26	147.077,34	0,01
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	241.826	GBP	2,56	729.663,00	0,04
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	6.503	USD	325,62	1.902.607,44	0,10
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	2.523.700	GBP	0,48	1.429.699,82	0,08
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	404.800	GBP	2,37	1.131.563,49	0,06
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	119.123	GBP	11,76	1.651.553,64	0,09
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	64.876	GBP	2,20	168.132,37	0,01
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	20.163	GBP	3,40	80.745,91	0,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	364.568	GBP	1,25	538.702,34	0,03
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	9.112	GBP	29,13	312.821,25	0,02
EE. UU.						**226.675.468,69**	**11,95**
US88579Y1010	3M	Shs	10.008	USD	151,43	1.361.706,73	0,07
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	17.865	USD	120,38	1.932.331,90	0,10
US00287Y1091	AbbVie	Shs	13.081	USD	163,75	1.924.627,20	0,10
US00724F1012	Adobe	Shs	9.324	USD	460,06	3.854.260,86	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.395	USD	119,22	149.433,40	0,01
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	12.775	USD	135,46	1.554.878,09	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0200021014	Allstate	Shs	13.229	USD	140,39	1.668.735,69	0,09
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	2.703	USD	2.838,77	6.894.465,74	0,36
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	2.557	USD	2.852,89	6.554.508,33	0,35
US0231351067	Amazon,com	Shs	5.959	USD	3.326,02	17.808.305,89	0,94
US0311621009	Amgen	Shs	13.892	USD	242,57	3.027.793,33	0,16
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	4.195	USD	105,75	398.599,46	0,02
US0378331005	Apple	Shs	21.587	USD	177,77	3.448.062,50	0,18
US0382221051	Applied Materials	Shs	18.926	USD	135,80	2.309.313,91	0,12
US00206R1023	AT&T	Shs	57.092	USD	24,14	1.238.331,41	0,07
US0476491081	Atkore	Shs	2.406	USD	100,27	216.765,92	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	13.967	USD	227,76	2.858.281,20	0,15
US0536111091	Avery Dennison	Shs	3.810	USD	176,83	605.348,24	0,03
US0605051046	Bank of America	Shs	76.486	USD	43,00	2.955.117,61	0,16
US0865161014	Best Buy	Shs	5.140	USD	96,43	445.348,15	0,02
US09062X1037	Biogen	Shs	2.622	USD	211,03	497.165,81	0,03
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	958	USD	580,23	499.447,74	0,03
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	8.580	USD	127,23	980.846,80	0,05
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	5.374	USD	71,88	347.080,40	0,02
BMG169621056	Bunge	Shs	2.242	USD	109,71	221.007,08	0,01
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	11.558	USD	163,31	1.695.976,51	0,09
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	18.184	USD	57,63	941.591,24	0,05
US14448C1045	Carrier Global	Shs	9.430	USD	47,57	403.059,54	0,02
US1488061029	Catalent	Shs	2.721	USD	110,83	270.963,15	0,01
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	7.538	USD	92,77	628.330,37	0,03
US12514G1085	CDW	Shs	4.259	USD	178,82	684.302,45	0,04
US1508701034	Celanese	Shs	4.554	USD	144,64	591.842,03	0,03
US1567821046	Cerner	Shs	3.269	USD	93,65	275.072,43	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	10.035	USD	141,28	1.273.862,13	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	502	USD	1.574,09	709.998,84	0,04
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	91.458	USD	56,05	4.605.976,12	0,24
US1729674242	Citigroup	Shs	48.821	USD	54,97	2.411.330,68	0,13
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	12.822	USD	46,80	539.170,34	0,03
US1912161007	Coca-Cola	Shs	81.478	USD	62,21	4.554.334,52	0,24
US2058871029	Conagra Brands	Shs	15.294	USD	33,40	458.978,05	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	3.350	USD	576,47	1.735.185,39	0,09
US2310211063	Cummins	Shs	4.523	USD	209,57	851.687,09	0,04
US2358511028	Danaher	Shs	3.537	USD	297,36	945.022,12	0,05
US2441991054	Deere	Shs	2.926	USD	415,55	1.092.501,33	0,06
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	7.787	USD	54,32	380.061,87	0,02
US2521311074	Dexcom	Shs	1.424	USD	519,02	664.077,01	0,03
US2605571031	Dow	Shs	21.907	USD	64,26	1.264.876,12	0,07
US2786421030	eBay	Shs	14.609	USD	59,36	779.181,70	0,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.809	USD	117,09	190.319,26	0,01
US2855121099	Electronic Arts	Shs	4.712	USD	127,68	540.570,72	0,03
US5324571083	Eli Lilly	Shs	12.706	USD	289,89	3.309.530,98	0,17
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	1.734	USD	293,00	456.500,31	0,02
US2944291051	Equifax	Shs	1.868	USD	239,53	402.032,49	0,02
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	11.555	USD	105,13	1.091.493,06	0,06
US31428X1063	FedEx	Shs	835	USD	235,25	176.498,28	0,01
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	17.235	USD	49,79	771.041,54	0,04
US31847R1023	First American Financial	Shs	15.360	USD	67,00	924.677,70	0,05
US3703341046	General Mills	Shs	13.736	USD	67,94	838.513,75	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	5.034	USD	59,66	269.849,01	0,01
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	3.585	USD	335,59	1.080.992,14	0,06
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	10.624	USD	73,52	701.807,37	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	806	USD	254,96	184.642,41	0,01
US4364401012	Hologic	Shs	4.618	USD	76,67	318.129,36	0,02
US4370761029	Home Depot	Shs	13.957	USD	308,46	3.868.256,80	0,20
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	2.501	USD	105,81	237.774,22	0,01
US4448591028	Humana	Shs	1.780	USD	439,39	702.739,78	0,04
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	3.022	USD	548,68	1.489.834,25	0,08
US4581401001	Intel	Shs	66.260	USD	51,43	3.061.909,29	0,16
US4612021034	Intuit	Shs	5.347	USD	471,95	2.267.412,52	0,12
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	368	USD	304,44	100.663,93	0,01
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	34.313	USD	33,14	1.021.728,62	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	40.186	USD	179,59	6.484.571,68	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	14.305	USD	140,54	1.806.392,73	0,10
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	2.394	USD	160,81	345.908,76	0,02
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	78.001	USD	19,09	1.337.920,98	0,07
US4824801009	KLA	Shs	2.110	USD	373,82	708.711,29	0,04
US5006432000	Korn Ferry	Shs	11.603	USD	66,40	692.249,64	0,04
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	5.862	USD	269,00	1.416.845,38	0,07
US5128071082	Lam Research	Shs	3.070	USD	548,56	1.513.167,05	0,08
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	12.419	USD	209,49	2.337.622,02	0,12
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	7.858	USD	176,45	1.245.827,90	0,07
US5745991068	Masco	Shs	16.691	USD	53,35	800.094,24	0,04
US58933Y1055	Merck	Shs	33.329	USD	82,40	2.467.594,88	0,13
US59156R1086	MetLife	Shs	19.463	USD	71,63	1.252.648,14	0,07
US5949181045	Microsoft	Shs	65.821	USD	313,86	18.562.001,84	0,98
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	14.785	USD	90,27	1.199.193,14	0,06
US6516391066	Newmont	Shs	35.757	USD	79,96	2.568.965,22	0,14
US6541061031	NIKE -B-	Shs	13.411	USD	138,54	1.669.401,16	0,09
US6556631025	Nordson	Shs	3.272	USD	229,91	675.920,35	0,04
US67066G1040	NVIDIA	Shs	36.599	USD	276,90	9.105.767,14	0,48
US6792951054	Okta	Shs	1.113	USD	152,60	152.606,86	0,01
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	15.578	USD	47,57	665.838,98	0,04
US6826801036	ONEOK	Shs	18.471	USD	71,71	1.190.130,25	0,06
US68389X1054	Oracle	Shs	12.528	USD	83,36	938.347,75	0,05
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	2.580	USD	77,75	180.237,22	0,01
US6937181088	PACCAR	Shs	4.076	USD	89,40	327.413,11	0,02
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	18.521	USD	118,49	1.971.834,66	0,10
US73278L1052	Pool	Shs	1.623	USD	449,44	655.412,33	0,03
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	31.352	USD	154,39	4.349.194,02	0,23
US7443201022	Prudential Financial	Shs	9.188	USD	120,30	993.141,15	0,05
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.994	USD	152,73	410.866,29	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	8.495	USD	138,96	1.060.663,33	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.445	USD	692,38	898.952,46	0,05
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	1.330	USD	184,68	220.696,72	0,01
US7607591002	Republic Services	Shs	9.375	USD	134,69	1.134.569,21	0,06
US79466L3024	salesforce,com	Shs	12.208	USD	214,94	2.357.686,90	0,12
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	44.227	USD	26,35	1.047.110,38	0,06
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	2.837	USD	91,37	232.909,57	0,01
US8175651046	Service Corporation International	Shs	8.991	USD	66,06	533.667,72	0,03
US81762P1021	ServiceNow	Shs	1.673	USD	573,99	862.828,80	0,05
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	12.281	USD	75,97	838.301,46	0,04
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	4.389	USD	43,96	173.359,49	0,01
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	3.657	USD	245,89	807.960,62	0,04
US8716071076	Synopsys	Shs	3.756	USD	332,59	1.122.429,66	0,06
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	1.304	USD	156,06	182.849,41	0,01
US87612E1064	Target	Shs	8.209	USD	221,96	1.637.153,26	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US88160R1014	Tesla	Shs	9.896	USD	1.093,99	9.727.414,09	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	7.567	USD	595,15	4.046.453,34	0,21
US8923561067	Tractor Supply	Shs	4.849	USD	232,85	1.014.501,73	0,05
US9026811052	UGI	Shs	4.576	USD	36,51	150.114,35	0,01
US9078181081	Union Pacific	Shs	861	USD	276,69	214.052,83	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.859	USD	520,82	869.944,22	0,05
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.868	USD	214,01	359.199,15	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	96.792	USD	51,61	4.488.463,39	0,24
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	5.378	USD	256,52	1.239.556,69	0,07
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	17.251	USD	37,61	582.964,32	0,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	10.517	USD	223,95	2.116.251,63	0,11
US0844231029	W R Berkley	Shs	13.755	USD	67,08	829.044,83	0,04
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	18.972	USD	47,46	809.031,10	0,04
US2546871060	Walt Disney	Shs	7.379	USD	140,96	934.582,76	0,05
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.798	USD	159,45	257.595,68	0,01
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	492	USD	418,01	184.789,01	0,01
US9746371007	Winnebago Industries	Shs	5.748	USD	55,39	286.070,11	0,02
US98978V1035	Zoetis	Shs	10.759	USD	191,32	1.849.509,83	0,10
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	572	USD	122,39	62.902,27	0,00
Bonos						**1.107.009.083,00**	**58,39**
Austria						**14.788.372,53**	**0,78**
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	600,0	%	117,93	707.598,48	0,04
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	2.100,0	%	141,01	2.961.246,75	0,16
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	550,0	%	177,78	977.796,82	0,05
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0	%	115,61	231.214,98	0,01
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	1.500,0	%	107,90	1.618.507,50	0,08
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.800,0	%	100,55	1.809.827,82	0,10
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.800,0	%	98,17	3.730.399,58	0,20
AT0000A2A6W3	0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	91,73	2.751.780,60	0,14
Bélgica						**38.322.998,84**	**2,02**
BE6248644013	3,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/33	EUR	700,0	%	113,91	797.380,78	0,04
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	106,78	2.135.506,40	0,11
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	%	107,32	1.073.207,20	0,06
BE6320936287	3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	700,0	%	119,67	837.695,39	0,04
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.000,0	%	145,41	1.454.099,90	0,08
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	400,0	%	105,60	422.404,00	0,02
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	4.000,0	%	121,34	4.853.480,00	0,26
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	4.000,0	%	100,56	4.022.400,00	0,21
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	100,0	%	100,58	100.575,00	0,01
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	3.000,0	%	102,07	3.062.040,00	0,16
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.800,0	%	102,23	1.840.211,82	0,10
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	5.400,0	%	102,33	5.525.819,46	0,29
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	2.350,0	%	118,13	2.776.054,77	0,15
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.400,0	%	100,90	2.421.528,00	0,13
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.800,0	%	128,96	3.610.908,00	0,19
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	100,66	1.610.515,04	0,08
BE6282460615	2,7500 % Solvay EUR Notes 15/27	EUR	1.700,0	%	104,66	1.779.173,08	0,09
Canadá						**2.989.980,00**	**0,16**
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	99,67	2.989.980,00	0,16
Dinamarca						**12.044.251,21**	**0,64**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	2.000,0	%	90,03	1.800.532,40	0,09
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	100,62	2.012.358,00	0,11
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	4.200,0	%	102,55	4.307.288,16	0,23
XS2013618421	0,8750 % ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	94,94	1.424.047,65	0,08
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	%	100,00	2.500.025,00	0,13
Finlandia						**6.082.199,88**	**0,32**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FI4000037635	2,7500 %	Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	750,0	%	112,75	845.625,00	0,04
FI4000046545	2,6250 %	Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	700,0	%	127,87	895.079,85	0,05
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	101,73	101.732,31	0,01
FI4000507231	0,1250 %	Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.200,0	%	92,53	1.110.378,00	0,06
XS1956027947	2,1250 %	Fortum EUR MTN 19/29	EUR	3.300,0	%	94,83	3.129.384,72	0,16
Francia							**210.910.728,57**	**11,12**
FR0012861821	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	%	101,31	2.026.123,20	0,11
FR0013044278	1,5000 %	APRR EUR MTN 15/24	EUR	2.500,0	%	101,63	2.540.701,00	0,13
FR0013260551	1,6250 %	APRR EUR MTN 17/32	EUR	1.300,0	%	99,47	1.293.121,70	0,07
FR0011694033	2,9500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,87	1.038.716,30	0,05
XS0997775837	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	3.700,0	%	104,39	3.862.504,74	0,20
XS1288858548	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	104,77	1.571.478,00	0,08
XS1750122225	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	98,74	987.373,70	0,05
FR00140003P3	0,1000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	92,55	925.516,30	0,05
FR0013476553	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	92,28	922.811,00	0,05
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	%	94,39	660.709,42	0,03
XS1068871448	2,3750 %	BNP Paribas EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	%	103,68	1.658.951,52	0,09
XS1419646317	1,5000 %	BNP Paribas EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	100,11	1.001.072,90	0,05
XS1823532640	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	3.300,0	%	101,15	3.338.069,13	0,18
XS1748456974	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	98,94	989.437,20	0,05
FR0013431277	1,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	92,98	929.788,50	0,05
FR0011689579	3,0000 %	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	106,04	2.332.803,66	0,12
FR0013204476	0,3750 %	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	2.700,0	%	100,27	2.707.179,57	0,14
FR0013323664	1,3750 %	BPCE EUR MTN 18/26	EUR	2.200,0	%	99,72	2.193.933,06	0,12
FR0013429073	0,6250 %	BPCE EUR MTN 19/24	EUR	4.000,0	%	99,36	3.974.540,00	0,21
FR0013455540	0,5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	2.200,0	%	94,16	2.071.497,78	0,11
FR0013509726	0,6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	1.500,0	%	99,09	1.486.283,55	0,08
FR0013476199	0,2500 %	BPCE EUR Notes 20/26	EUR	3.800,0	%	96,75	3.676.395,50	0,19
FR0012939882	1,1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	100,79	806.326,00	0,04
FR0012447696	0,7500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	99,91	999.123,40	0,05
XS1962571011	1,8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	500,0	%	100,00	499.998,45	0,03
FR0013201126	0,3750 %	Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	98,09	980.924,90	0,05
XS1069521083	2,3750 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,81	1.038.136,50	0,05
XS1028421383	3,1250 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	108,59	2.171.865,80	0,11
FR0013348802	0,8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	%	98,51	1.970.267,40	0,10
FR0013417334	0,8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34	EUR	500,0	%	94,18	470.919,25	0,02
FR0013450822	0,3750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	2.000,0	%	92,14	1.842.720,80	0,10
FR0011182542	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	500,0	%	106,61	533.047,05	0,03
FR0011991306	1,7500 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	3.200,0	%	102,52	3.280.499,52	0,17
FR0011527241	2,6000 %	Danone EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	%	102,97	2.059.433,40	0,11
FR0012602761	1,0000 %	Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.600,0	%	98,92	1.582.761,44	0,08
FR0013504644	1,3750 %	Engie EUR Notes 20/25	EUR	3.800,0	%	100,72	3.827.302,62	0,20
FR0013463668	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	95,30	952.963,00	0,05
FR0013516069	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	97,35	1.557.565,92	0,08
FR0000187635	5,7500 %	France Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.500,0	%	147,69	3.692.220,75	0,19
FR0010070060	4,7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.700,0	%	144,31	6.782.718,99	0,36
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.600,0	%	166,66	4.333.268,42	0,23
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	6.000,0	%	142,02	8.521.399,80	0,45

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	6.000,0	%	153,71	9.222.520,20	0,49
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	4.000,0	%	112,23	4.489.253,20	0,24
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	2.000,0	%	111,53	2.230.635,00	0,12
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.100,0	%	102,51	5.227.806,00	0,28
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	5.000,0	%	104,59	5.229.350,00	0,28
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	4.950,0	%	137,29	6.795.863,42	0,36
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	%	113,29	5.664.650,00	0,30
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	100,43	100.433,25	0,01
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	7.200,0	%	105,13	7.569.648,00	0,40
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	4.700,0	%	107,16	5.036.473,00	0,27
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	3.000,0	%	100,28	3.008.490,00	0,16
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	4.000,0	%	113,37	4.534.880,00	0,24
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	%	100,03	4.001.250,00	0,21
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	4.000,0	%	101,38	4.055.160,00	0,21
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.500,0	%	93,85	1.407.694,95	0,07
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	9.000,0	%	90,89	8.180.002,80	0,43
FR0013205069	1,0000 %	Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.000,0	%	95,67	956.670,50	0,05
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0	%	85,59	855.861,90	0,05
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	3.300,0	%	100,11	3.303.512,52	0,17
FR0013359197	1,0000 %	Orange EUR MTN 18/25	EUR	2.200,0	%	99,92	2.198.220,64	0,12
FR0013396512	1,1250 %	Orange EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	101,28	2.025.634,60	0,11
FR0013396520	2,0000 %	Orange EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	103,69	2.073.888,80	0,11
FR0013506292	1,2500 %	Orange EUR MTN 20/27	EUR	1.600,0	%	100,00	1.600.028,80	0,08
FR0013506300	1,6250 %	Orange EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	100,15	1.001.450,30	0,05
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	100,07	600.421,80	0,03
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	2.400,0	%	99,12	2.378.913,84	0,13
FR0013448669	0,2500 %	RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	3.000,0	%	99,82	2.994.525,90	0,16
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	100,50	2.009.986,80	0,11
XS1418786890	0,7500 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	100,97	3.534.116,95	0,19
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,09	200.173,16	0,01
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	4.000,0	%	100,39	4.015.420,40	0,21
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	98,09	1.177.132,68	0,06
FR0013448859	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	92,10	2.302.492,25	0,12
FR0014004GE5	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 21/27	EUR	2.000,0	%	93,17	1.863.352,80	0,10
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	95,29	952.864,60	0,05
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	101,93	1.630.928,32	0,09
FR0013333002	2,2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/38	EUR	1.000,0	%	91,22	912.188,40	0,05
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	%	100,59	1.609.415,68	0,09
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	2.300,0	%	100,81	2.318.615,97	0,12
FR0013176310	1,8750 %	Vivendi EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	103,22	1.548.330,00	0,08
Alemania							**123.962.924,92**	**6,54**
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,02	200.042,98	0,01
DE000AAR0322	0,7500 %	Aareal Bank EUR MTN 22/28	EUR	2.000,0	%	93,24	1.864.856,20	0,10
XS1017833242	2,5000 %	BASF EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	103,58	2.278.658,36	0,12
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	99,90	999.002,10	0,05
XS2176558620	1,5000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/30	EUR	500,0	%	97,70	488.491,95	0,03
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	2.200,0	%	100,76	2.216.630,90	0,12
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	98,81	1.679.750,62	0,09
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	2.700,0	%	97,53	2.633.439,87	0,14
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	95,17	1.903.317,40	0,10
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	2.000,0	%	96,34	1.926.754,00	0,10
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	96,40	1.638.782,15	0,09
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	2.700,0	%	102,12	2.757.138,75	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	3.200,0	%	97,11	3.107.618,56	0,16
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	92,12	921.203,30	0,05
XS1388661735	1,2500 %	Deutsche Post EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	101,02	1.010.197,80	0,05
XS2069380991	0,2500 %	E.ON EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,24	952.387,90	0,05
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	95,27	952.695,80	0,05
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	3.000,0	%	142,74	4.282.349,70	0,23
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	7.040,0	%	149,54	10.527.264,00	0,56
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.500,0	%	147,67	3.691.675,00	0,19
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	5.000,0	%	158,53	7.926.450,00	0,42
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	2.500,0	%	138,94	3.473.399,75	0,18
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.700,0	%	102,29	5.830.644,00	0,31
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	3.200,0	%	142,53	4.560.800,00	0,24
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.450,0	%	100,74	1.460.773,50	0,08
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	3.000,0	%	114,36	3.430.920,00	0,18
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.200,0	%	100,20	4.208.358,00	0,22
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.200,0	%	98,47	3.151.007,68	0,17
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	300,0	%	126,52	379.548,00	0,02
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	6.000,0	%	96,13	5.767.559,40	0,30
DE0001030732	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	3.000,0	%	94,96	2.848.830,00	0,15
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.550,0	%	82,35	2.923.531,15	0,15
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	2.100,0	%	100,60	2.112.687,36	0,11
DE000A2LQSH4	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	4.050,0	%	99,48	4.029.100,38	0,21
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	98,98	989.752,60	0,05
DE000A168023	1,0000 %	Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	4.000,0	%	98,56	3.942.272,40	0,21
XS2433240764	0,5000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37	EUR	2.500,0	%	87,76	2.193.956,75	0,12
XS1347758663	0,3750 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	100,20	100.203,54	0,01
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Mercedes-Benz Group EUR MTN 17/27	EUR	2.200,0	%	98,02	2.156.361,90	0,11
DE000A13SL34	1,7500 %	SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.800,0	%	103,11	1.856.064,24	0,10
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	101,09	808.702,32	0,04
DE000A2NB9V2	0,1000 %	State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	2.200,0	%	93,05	2.047.158,96	0,11
DE000NRW0KM0	1,7500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	2.100,0	%	108,25	2.273.151,51	0,12
DE000A2TR208	0,7500 %	State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29	EUR	2.200,0	%	98,55	2.168.142,68	0,11
XS1893631769	2,2500 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/26	EUR	1.500,0	%	101,47	1.522.109,85	0,08
XS2282094494	0,2500 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	1.700,0	%	94,52	1.606.897,46	0,08
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	1.500,0	%	97,40	1.460.943,60	0,08
DE000A3MP4V7	0,7500 %	Vonovia EUR MTN 21/32	EUR	1.500,0	%	85,63	1.284.484,65	0,07
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	1.500,0	%	94,46	1.416.855,90	0,07
Irlanda							**18.832.968,73**	**0,99**
XS2168478068	1,2500 %	CRH SMW Finance EUR MTN 20/26	EUR	1.500,0	%	98,76	1.481.374,50	0,08
XS2325565104	0,5000 %	Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	91,37	1.827.464,00	0,10
IE00B6X95T99	3,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.600,0	%	106,64	3.838.968,00	0,20
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.900,0	%	112,09	3.250.610,00	0,17
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	2.000,0	%	112,15	2.242.998,40	0,12
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	%	102,02	1.632.256,00	0,08
IE00BDHDPR44	0,9000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	%	100,79	3.023.790,00	0,16
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.700,0	%	90,32	1.535.507,83	0,08
Italia							**199.586.140,67**	**10,53**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1023703090	3,6250 % Eni EUR MTN 14/29	EUR	2.000,0	%	112,07	2.241.392,20	0,12
XS1493322355	0,6250 % Eni EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	%	99,09	1.981.789,80	0,10
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	2.200,0	%	89,98	1.979.580,46	0,10
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	91,99	1.839.765,80	0,10
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	%	101,43	2.028.624,60	0,11
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	98,71	987.079,40	0,05
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	%	99,30	1.886.746,36	0,10
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.200,0	%	96,55	2.124.095,16	0,11
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	%	102,34	2.967.716,16	0,16
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	2.200,0	%	136,12	2.994.563,00	0,16
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	6.500,0	%	131,87	8.571.517,50	0,45
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.800,0	%	122,34	9.542.428,74	0,50
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	4.000,0	%	138,30	5.532.100,00	0,29
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	12.500,0	%	113,21	14.151.041,25	0,75
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	9.500,0	%	119,22	11.326.303,75	0,60
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.200,0	%	140,64	5.906.922,00	0,31
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	7.500,0	%	112,81	8.461.031,25	0,45
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	2.000,0	%	115,33	2.306.685,00	0,12
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	10.000,0	%	100,89	10.089.200,00	0,53
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	2.000,0	%	105,45	2.108.980,00	0,11
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	500,0	%	100,57	502.825,00	0,03
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	15.000,0	%	102,76	15.414.300,00	0,81
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	%	104,00	6.240.120,00	0,33
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	2.600,0	%	119,66	3.111.055,74	0,16
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	11.000,0	%	103,60	11.395.477,50	0,60
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.500,0	%	101,70	4.576.432,50	0,24
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	10.000,0	%	105,34	10.534.050,00	0,56
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	3.000,0	%	98,81	2.964.262,50	0,16
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	10.000,0	%	103,77	10.377.075,00	0,55
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	3.000,0	%	111,04	3.331.072,50	0,18
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	13.000,0	%	91,08	11.839.938,50	0,62
IT0005433690	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	10.000,0	%	92,52	9.252.250,00	0,49
IT0005449969	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	3.500,0	%	90,39	3.163.728,75	0,17
XS2433226854	1,2500 % Snam EUR MTN 22/34	EUR	2.000,0	%	90,36	1.807.220,00	0,09
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	96,50	965.026,30	0,05
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	88,04	880.403,00	0,05
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0	%	96,93	2.907.816,30	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2289133758	0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	86,37	1.295.524,65	0,07
Japón						**1.942.676,40**	**0,10**
XS2305026762	0,1000 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	2.000,0	%	97,13	1.942.676,40	0,10
Luxemburgo						**73.477.369,19**	**3,88**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	98,99	1.583.777,76	0,08
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	1.000,0	%	88,55	885.510,90	0,05
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	2.000,0	%	126,19	2.523.835,40	0,13
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	4.200,0	%	128,33	5.389.798,26	0,28
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	102,36	102.358,01	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	4.700,0	%	120,57	5.666.624,56	0,30
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	103,54	621.255,96	0,03
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	4.000,0	%	120,62	4.824.866,80	0,25
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	7.150,0	%	98,88	7.069.770,57	0,37
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	4.300,0	%	102,05	4.388.271,26	0,23
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	4.900,0	%	99,80	4.890.206,86	0,26
EU000A1G0DT0	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	2.000,0	%	100,74	2.014.788,80	0,11
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	4.200,0	%	119,47	5.017.611,06	0,26
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	5.000,0	%	100,40	5.020.087,50	0,27
EU000A1G0ED2	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	3.000,0	%	95,44	2.863.173,00	0,15
EU000A1G0EP6	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	6.000,0	%	93,30	5.598.169,20	0,30
EU000A1G0EK7	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	3.750,0	%	95,47	3.580.055,63	0,19
EU000A1G0EL5	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	8.500,0	%	91,29	7.759.349,10	0,41
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28	EUR	1.600,0	%	102,48	1.639.648,96	0,09
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,75	503.745,45	0,03
XS1707075245	1,7500 % Nestle Finance International EUR MTN 17/37	EUR	1.500,0	%	102,30	1.534.464,15	0,08
México						**2.020.554,40**	**0,11**
XS1379122523	2,1250 % América Móvil EUR Notes 16/28	EUR	2.000,0	%	101,03	2.020.554,40	0,11
Nueva Zelanda						**1.849.611,00**	**0,10**
XS2362968906	0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27	EUR	2.000,0	%	92,48	1.849.611,00	0,10
Noruega						**13.938.579,09**	**0,74**
XS2341719503	0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0	%	93,44	2.803.305,30	0,15
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	2.800,0	%	96,76	2.709.243,04	0,14
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	3.200,0	%	98,86	3.163.443,52	0,17
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.900,0	%	99,74	3.890.053,83	0,21
XS2001738991	1,7500 % Telenor EUR MTN 19/34	EUR	1.400,0	%	98,04	1.372.533,40	0,07
Polonia						**20.746.113,50**	**1,09**
XS1346201616	1,5000 % Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	4.300,0	%	101,71	4.373.729,09	0,23
XS1346201889	2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	101,64	1.524.635,25	0,08
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	2.200,0	%	98,24	2.161.316,74	0,11
XS1508566558	2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	1.000,0	%	97,39	973.888,10	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1584894650	1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	8.700,0	%	100,76	8.766.516,72	0,46
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	98,20	2.946.027,60	0,16
Portugal						**33.263.005,00**	**1,75**
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	5.000,0	%	100,96	5.047.807,00	0,27
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	600,0	%	132,28	793.686,00	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	2.100,0	%	110,34	2.317.161,00	0,12
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.500,0	%	120,47	3.011.725,00	0,16
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	108,35	1.625.190,00	0,09
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	1.100,0	%	143,12	1.574.309,00	0,08
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	6.500,0	%	109,47	7.115.290,00	0,37
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	%	116,76	8.172.850,00	0,43
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.650,0	%	107,23	1.769.361,00	0,09
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	1.700,0	%	107,98	1.835.626,00	0,10
Rumanía						**26.259.103,38**	**1,38**
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	5.400,0	%	97,75	5.278.587,48	0,28
XS1313004928	3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	1.600,0	%	93,91	1.502.560,00	0,08
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	7.600,0	%	97,88	7.438.914,96	0,39
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	6.000,0	%	97,52	5.851.372,80	0,31
XS1768067297	2,5000 % Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	2.500,0	%	92,25	2.306.312,50	0,12
XS2027596530	2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	2.400,0	%	85,49	2.051.712,00	0,11
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	2.200,0	%	83,17	1.829.643,64	0,09
Eslovaquia						**3.126.329,18**	**0,16**
SK4000017059	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	1.000,0	%	98,74	987.382,70	0,05
SK4000017166	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	2.200,0	%	97,22	2.138.946,48	0,11
Eslovenia						**3.885.434,60**	**0,20**
SI0002103487	1,5000 % Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	2.000,0	%	97,76	1.955.277,20	0,10
SI0002103990	0,8750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	96,51	1.930.157,40	0,10
España						**138.069.179,52**	**7,28**
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	106,23	1.062.338,10	0,06
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	101,64	1.016.374,20	0,05
XS2236363573	1,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	100,02	1.000.220,00	0,05
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	3.300,0	%	98,81	3.260.758,05	0,17
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	1.600,0	%	99,38	1.590.071,36	0,08
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	98,32	1.966.493,60	0,10
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	3.300,0	%	99,81	3.293.609,88	0,17
XS2404651163	1,0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	91,37	1.005.060,21	0,05
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	3.500,0	%	110,96	3.883.685,40	0,20
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	2.200,0	%	91,50	2.012.967,88	0,11
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,41	1.004.110,90	0,05
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	3.100,0	%	101,99	3.161.637,30	0,17
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	98,63	1.972.530,40	0,10
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	3.300,0	%	97,82	3.228.108,51	0,17
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	103,98	1.039.842,50	0,05
XS1177459531	1,2500 % Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	%	100,84	2.218.546,66	0,12
XS2343540519	0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	500,0	%	90,47	452.372,65	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.800,0	%	94,76	1.705.755,96	0,09
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.400,0	%	141,67	3.399.984,00	0,18
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	%	133,75	1.738.724,00	0,09
ES00000121S7	4,7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.700,0	%	147,53	5.458.647,00	0,29
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	6.500,0	%	113,17	7.356.310,00	0,39
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	9.100,0	%	107,41	9.774.492,00	0,52
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	7.000,0	%	105,66	7.395.920,00	0,39
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.200,0	%	104,73	5.445.700,00	0,29
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.200,0	%	102,36	2.251.942,00	0,12
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	7.000,0	%	119,35	8.354.220,00	0,44
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	2.300,0	%	129,19	2.971.278,00	0,16
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	%	102,73	3.595.444,65	0,19
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	2.550,0	%	108,64	2.770.269,00	0,15
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	3.300,0	%	100,73	3.324.024,00	0,18
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	8.000,0	%	102,44	8.195.519,20	0,43
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	12.300,0	%	102,41	12.596.797,77	0,66
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.450,0	%	89,55	2.193.999,26	0,12
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0	%	89,39	5.363.550,00	0,28
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.500,0	%	91,73	1.375.977,60	0,07
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	100,0	%	100,43	100.429,00	0,01
ES0000012F92	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	3.000,0	%	98,92	2.967.450,00	0,16
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	2.200,0	%	105,14	2.312.973,52	0,12
XS1877846110	1,4950 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/25	EUR	2.700,0	%	101,71	2.746.269,36	0,15
XS1756296965	1,4470 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	1.000,0	%	100,77	1.007.721,50	0,05
XS2177442295	1,8070 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	99,41	497.054,10	0,03
Supranacional							**24.867.875,33**	**1,31**
EU000A283867	0,1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	2.000,0	%	80,28	1.605.527,40	0,08
EU000A3KNYG5	0,4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	4.000,0	%	82,89	3.315.511,60	0,17
EU000A3KP2Z3	0,2500 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	2.500,0	%	87,01	2.175.197,50	0,11
XS0219724878	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.600,0	%	138,64	2.218.188,00	0,12
XS0427291751	4,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	3.100,0	%	113,39	3.515.010,02	0,19
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	4.550,0	%	123,78	5.631.817,10	0,30
XS0755873253	3,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	5.650,0	%	113,39	6.406.623,71	0,34
Suecia							**3.744.355,80**	**0,20**
XS2265968284	0,0100 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	92,22	1.844.409,20	0,10
XS2404629235	0,1250 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	95,00	1.899.946,60	0,10
Suiza							**2.975.665,00**	**0,16**
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	2.200,0	%	95,26	2.095.767,30	0,11
CH0595205532	0,6250 %	UBS Group EUR Notes 21/33	EUR	1.000,0	%	87,99	879.897,70	0,05
Países Bajos							**90.751.881,66**	**4,79**
XS0968926757	2,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,28	206.564,88	0,01
XS1218821756	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	3.300,0	%	100,84	3.327.876,42	0,18
XS1856791873	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/23	EUR	3.200,0	%	100,54	3.217.304,64	0,17
XS1548458014	1,1250 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	2.900,0	%	98,36	2.852.313,27	0,15
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	1.600,0	%	96,24	1.539.850,56	0,08
XS2348638433	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 21/33	EUR	500,0	%	91,13	455.653,90	0,02
DE000A2RWAY2	1,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	1.800,0	%	99,48	1.790.603,64	0,09
XS1747444245	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 18/23	EUR	3.300,0	%	100,31	3.310.177,20	0,17
XS2010447238	0,7500 %	BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	98,38	1.574.006,40	0,08
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	2.200,0	%	96,25	2.117.481,08	0,11
XS2102357105	0,8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0	%	93,48	1.495.695,84	0,08
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	1.600,0	%	95,90	1.534.420,48	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	300,0	%	100,10	300.288,09	0,02
XS2270147924	0,9330 % BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	1.000,0	%	78,30	783.003,00	0,04
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.000,0	%	100,13	1.001.316,20	0,05
XS0553728709	4,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30	EUR	1.600,0	%	121,45	1.943.160,48	0,10
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	3.300,0	%	100,62	3.320.330,64	0,18
XS1215181980	1,0000 % DSM EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	100,11	1.601.730,72	0,08
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	1.600,0	%	104,51	1.672.160,16	0,09
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	%	102,69	2.259.272,18	0,12
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	%	101,19	1.618.969,76	0,09
XS2306988564	0,5000 % EnBW International Finance EUR MTN 21/33	EUR	500,0	%	84,22	421.123,55	0,02
XS2353182376	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0	%	82,16	821.602,20	0,04
XS2066706818	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2024	EUR	3.000,0	%	98,17	2.945.170,50	0,16
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	2.000,0	%	98,33	1.966.619,00	0,10
XS1771838494	1,1250 % ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	3.300,0	%	100,22	3.307.140,21	0,17
XS1909186451	2,5000 % ING Groep EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0	%	105,18	1.051.826,70	0,06
XS1933820372	2,1250 % ING Groep EUR MTN 19/26	EUR	2.200,0	%	102,78	2.261.136,24	0,12
DE000A2DADM7	0,8500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	%	99,39	1.292.054,79	0,07
DE000A2RYD91	1,3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	100,72	2.014.356,00	0,11
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	%	104,57	2.091.331,20	0,11
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	101,63	508.143,25	0,03
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	2.200,0	%	99,74	2.194.377,68	0,12
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.560,0	%	142,70	2.226.104,24	0,12
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	2.400,0	%	151,93	3.646.271,76	0,19
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.500,0	%	116,99	1.754.924,85	0,09
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.500,0	%	142,69	2.140.334,85	0,11
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	100,38	602.274,00	0,03
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	4.500,0	%	128,23	5.770.485,00	0,30
XS0933540527	2,3750 % Rabobank EUR MTN 13/23	EUR	3.300,0	%	102,82	3.392.959,35	0,18
XS1811812574	1,5000 % Rabobank EUR MTN 18/38	EUR	2.200,0	%	100,59	2.213.036,32	0,12
XS2154418730	1,5000 % Shell International Finance EUR MTN 20/28	EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.612,60	0,11
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	900,0	%	94,04	846.367,92	0,05
XS1241577490	1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23	EUR	2.900,0	%	101,21	2.935.026,20	0,16
XS1873208950	0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 18/25	EUR	2.700,0	%	99,11	2.676.092,31	0,14
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	88,62	886.188,00	0,05
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	1.000,0	%	84,31	843.143,40	0,04
Reino Unido						**22.303.354,09**	**1,18**
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	2.200,0	%	99,86	2.197.011,74	0,12
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	3.700,0	%	101,77	3.765.383,07	0,20
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	1.600,0	%	100,18	1.602.850,24	0,08
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	2.000,0	%	100,02	2.000.495,00	0,11
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 05/25	EUR	1.100,0	%	109,97	1.209.718,73	0,06
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	100,16	1.001.577,30	0,05
XS2151069775	2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	103,86	1.661.697,12	0,09
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	2.100,0	%	107,23	2.251.826,64	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2385790667	0,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	90,59	1.811.799,60	0,10
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	96,53	1.447.995,00	0,08
XS2102283814	0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	95,06	1.425.884,85	0,07
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	93,14	931.364,00	0,05
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0	%	99,58	995.750,80	0,05
EE. UU.						**16.267.430,51**	**0,86**
XS1421915049	1,5000 % 3M EUR MTN 16/31	EUR	500,0	%	98,23	491.132,45	0,03
XS0229567440	4,1250 % General Electric EUR MTN 05/35	EUR	1.000,0	%	117,87	1.178.717,20	0,06
XS2405467528	0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25	EUR	2.000,0	%	95,81	1.916.167,20	0,10
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	99,97	2.999.107,20	0,16
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	101,03	4.041.355,20	0,21
XS2404642923	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29	EUR	4.000,0	%	92,29	3.691.712,00	0,20
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	1.800,0	%	108,29	1.949.239,26	0,10
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**5.883.928,28**	**0,31**
EE. UU.						**5.883.928,28**	**0,31**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	3.661	USD	250,87	825.225,85	0,04
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	1.214	USD	184,56	201.317,08	0,01
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	15.012	USD	91,50	1.234.195,66	0,07
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	6.230	USD	208,95	1.169.646,93	0,06
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	8.735	USD	55,46	435.278,42	0,02
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	5.670	USD	396,16	2.018.264,34	0,11
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**372.790.605,17**	**19,66**
Francia						**18.479.850,68**	**0,97**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	126	EUR	146.993,30	18.479.850,68	0,97
Alemania						**36.718.706,64**	**1,94**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%)	Shs	393.176	EUR	93,39	36.718.706,64	1,94
Irlanda						**74.630.313,11**	**3,94**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	1.121.732	EUR	26,44	29.658.594,08	1,56
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	702.582	EUR	27,18	19.096.178,76	1,01
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	4.787.334	EUR	5,41	25.875.540,27	1,37
Jersey						**10.792.057,66**	**0,57**
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon ETP	Shs	397.088	EUR	27,18	10.792.057,66	0,57
Luxemburgo						**232.169.677,08**	**12,24**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	185.464	EUR	680,56	126.219.226,71	6,65
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	23.565	EUR	1.092,84	25.752.940,71	1,36
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	620	EUR	4.636,30	2.874.533,82	0,15
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	714.366	EUR	108,24	77.322.975,84	4,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.822.025.965,74**	**96,10**
Depósitos en entidades financieras						**64.071.694,70**	**3,38**
Depósitos a la vista						**64.071.694,70**	**3,38**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				51.999.584,92	2,74
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				12.072.109,78	0,64
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**64.071.694,70**	**3,38**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**8.589.116,29**	**0,45**
Operaciones de futuros					**8.589.116,29**	**0,45**
Futuros de divisas adquiridos					**1.005.777,48**	**0,05**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	500	USD	1,12	1.005.777,48	0,05
Futuros de índices adquiridos					**3.750.536,64**	**0,20**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22	Ctr	1.075	EUR	168,80	1.354.500,00	0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	252	USD	1.655,00	1.136.088,82	0,06
Topix Index Futures 06/22	Ctr	125	JPY	1.946,50	1.259.947,82	0,07
Futuros de bonos vendidos					**15.033.260,00**	**0,79**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-240	EUR	110,69	360.000,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-240	EUR	184,16	5.520.000,00	0,29
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-800	EUR	128,56	4.240.770,00	0,22
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-180	EUR	137,66	1.212.630,00	0,06
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-400	EUR	150,70	3.397.440,00	0,18
Short Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-240	EUR	110,90	302.420,00	0,02
Futuros de índices vendidos					**-11.200.457,83**	**-0,59**
MSCI World Index Futures 06/22	Ctr	-1.150	USD	9.391,00	-8.870.838,25	-0,47
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-150	USD	2.835,70	-2.329.619,58	-0,12
Derivados extrabursátiles					**264.225,63**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**264.225,63**	**0,01**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-421.073,89			-8.219,20	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-10.497.859,04			272.155,04	0,01
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-10.008,22			297,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-311,06			-7,50	0,00
Inversiones en derivados					**8.853.341,92**	**0,46**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.071.904,57**	**0,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.896.022.906,93**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	112,00	114,14	107,08
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	114,35	116,46	109,23
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	107,50	109,99	104,07
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	112,00	114,08	106,94
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	112,22	114,47	107,63
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	107,64	109,91	103,55
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.194,94	1.214,09	1.132,54
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.133,54	1.151,43	1.073,56
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.061,60	1.077,89	1.004,26
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	110,85	112,66	105,19
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	112,83	114,67	107,03
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.196,88	1.214,76	1.130,66
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	972,83	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	993,93	--	--
Acciones en circulación		13.457.647	10.662.860	7.518.759
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	95.450	95.109	106.922
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	5.559.527	4.559.118	3.561.836
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	431.629	343.970	217.238
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	3.296.780	2.319.242	1.183.384
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	717.351	541.893	480.952
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	2.884.824	2.479.956	1.812.625
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	28.184	21.679	45.890
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	107.465	82.930	45.222
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	2.151	217	1
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	11.011	8.938	6.144
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	93.685	84.783	11.080
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	224.559	125.026	47.453
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	5.020	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	11	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.896,0	1.462,6	944,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Luxemburgo	16,14
EE. UU.	13,12
Francia	12,59
Italia	10,79
Alemania	8,67
España	7,50
Países Bajos	5,27
Irlanda	5,09
Bélgica	2,02
Otros países	14,91
Otros activos netos	3,90
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	8.643.248,63
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.385,12
- tipo de interés negativo	-139.461,67
Ingresos por dividendos	2.123.468,09
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	351.993,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	70.495,45
Ingresos totales	**11.054.128,71**
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	-330.578,03
Comisión única	-9.134.109,21
Otros gastos	-7.617,40
Gastos totales	**-9.472.304,64**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.581.824,07**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.226.202,78
- operaciones de futuros financieros	-4.530.532,73
- contratos de divisas a plazo	155.331,44
- divisas	2.972.854,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.405.679,99**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-45.329.509,64
- operaciones de futuros financieros	9.256.494,89
- contratos de divisas a plazo	371.469,79
- divisas	-131.484,73
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-33.427.349,70**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.822.025.965,74
(Precio de compra EUR 1.815.549.930,28)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	64.071.694,70
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	9.505.745,61
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	570.326,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.579.434,43
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	46.396,96
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	19.789.574,12
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	272.452,33
Activo total	**1.918.861.590,39**
Pasivo bancario	-8.456.511,33
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	-1.326.773,75
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.846.713,85
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-11.200.457,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-8.226,70
Pasivo total	**-22.838.683,46**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.896.022.906,93**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.462.633.615,08
Suscripciones	749.911.939,11
Reembolsos	-282.886.113,54
Distribución	-209.184,02
Resultado de las operaciones	-33.427.349,70
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.896.022.906,93**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.662.860
- emitido	4.181.235
- reembolsado	-1.386.448
- a finales del periodo de presentación de informes	**13.457.647**

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.164.161.034,51**	**76,80**
Acciones						**753.817.153,43**	**49,73**
Argentina						**1.705.606,48**	**0,11**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	1.569	USD	1.209,85	1.705.606,48	0,11
Australia						**8.829.980,10**	**0,58**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	114.013	AUD	25,77	1.973.747,41	0,13
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	26.133	AUD	105,77	1.856.840,30	0,12
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	26.411	AUD	54,22	961.982,43	0,06
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	2.725	AUD	203,27	372.102,49	0,03
AU000000MTS0	Metcash	Shs	612.145	AUD	4,54	1.866.951,09	0,12
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	62.505	AUD	35,48	1.489.776,61	0,10
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	14.310	AUD	32,10	308.579,77	0,02
Bermudas						**1.266.512,67**	**0,08**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	20.177	USD	69,86	1.266.512,67	0,08
Canadá						**27.449.357,80**	**1,81**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	297.593	CAD	5,79	1.236.083,77	0,08
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	63.373	CAD	7,67	348.695,43	0,02
CA2918434077	Empire -A-	Shs	9.646	CAD	44,00	304.471,44	0,02
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	10.673	CAD	201,62	1.543.713,67	0,10
CA9611485090	George Weston	Shs	13.604	CAD	153,78	1.500.766,44	0,10
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	27.818	CAD	36,83	734.977,85	0,05
CA4488112083	Hydro One	Shs	82.046	CAD	33,48	1.970.559,23	0,13
CA4969024047	Kinross Gold (traded in United States)	Shs	390.235	USD	5,92	2.075.736,83	0,14
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	156.667	CAD	7,40	831.679,27	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	22.715	CAD	111,16	1.811.373,08	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	267.659	CAD	26,91	5.167.044,23	0,34
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	64.305	CAD	39,03	1.800.486,73	0,12
CA85472N1096	Stantec	Shs	42.228	CAD	63,13	1.912.418,48	0,13
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	23.174	CAD	136,06	2.261.924,47	0,15
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	54.283	CAD	101,42	3.949.426,88	0,26
Dinamarca						**1.426.797,80**	**0,09**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	296	DKK	20.500,00	815.785,03	0,05
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	5.955	DKK	763,20	611.012,77	0,04
Finlandia						**4.277.414,78**	**0,28**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	44.497	EUR	25,79	1.147.577,63	0,07
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	327.737	SEK	98,65	3.129.837,15	0,21
Francia						**21.137.324,74**	**1,39**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	7.417	EUR	159,54	1.183.308,18	0,08
FR0000120628	AXA	Shs	243.571	EUR	26,75	6.514.306,40	0,43
FR0000120172	Carrefour	Shs	19.689	EUR	19,55	384.919,95	0,02
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	23.081	EUR	55,43	1.279.379,83	0,08
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	34.042	EUR	9,88	336.403,04	0,02
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	635	EUR	657,40	417.449,00	0,03
FR0010112524	Nexity	Shs	9.784	EUR	32,42	317.197,28	0,02
FR0000133308	Orange	Shs	488.965	EUR	10,73	5.247.572,38	0,35
FR0000120578	Sanofi	Shs	9.132	EUR	93,52	854.024,64	0,06
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	14.162	EUR	152,46	2.159.138,52	0,14
FR0000051807	Teleperformance	Shs	1.814	EUR	345,00	625.830,00	0,04
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	39.042	EUR	46,56	1.817.795,52	0,12
Alemania						**8.218.377,06**	**0,54**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	10.280	EUR	79,77	820.035,60	0,05
DE0006062144	Covestro	Shs	12.749	EUR	46,86	597.418,14	0,04
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	79.242	EUR	11,19	886.717,98	0,06
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	85.472	EUR	44,42	3.796.666,24	0,25
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.602	EUR	320,20	833.160,40	0,05
DE0006599905	Merck	Shs	3.874	EUR	192,55	745.938,70	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	5.250	EUR	102,56	538.440,00	0,04
Hong Kong						**990.413,35**	**0,07**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	311.000	HKD	27,75	990.413,35	0,07
Irlanda						**6.881.552,29**	**0,45**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	13.899	USD	338,46	4.226.834,76	0,28
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	15.127	USD	113,35	1.540.631,23	0,10
IE0002424939	DCC	Shs	15.952	GBP	59,26	1.114.086,30	0,07
Italia						**11.189.276,57**	**0,74**
IT0001233417	A2A	Shs	569.496	EUR	1,56	887.844,26	0,06
IT0001207098	ACEA	Shs	30.335	EUR	16,93	513.571,55	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	271.983	EUR	20,63	5.611.009,29	0,37
IT0005218380	Banco BPM	Shs	306.935	EUR	2,74	840.694,97	0,06
IT0003027817	Iren	Shs	681.161	EUR	2,41	1.644.322,65	0,11
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	130.047	EUR	9,14	1.188.889,67	0,08
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	100.348	EUR	5,01	502.944,18	0,03
Japón						**50.301.356,11**	**3,32**
JP3112000009	AGC	Shs	45.200	JPY	4.905,00	1.630.361,53	0,11
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	19.000	JPY	3.475,00	485.528,67	0,03
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	81.500	JPY	2.589,00	1.551.658,45	0,10
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	74.800	JPY	2.905,00	1.597.916,96	0,10
JP3768600003	Haseko	Shs	34.900	JPY	1.407,00	361.098,76	0,02
JP3854600008	Honda Motor	Shs	58.100	JPY	3.487,00	1.489.822,58	0,10
JP3294460005	Inpex	Shs	68.900	JPY	1.440,00	729.605,65	0,05
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	100.000	JPY	1.588,00	1.167.769,07	0,08
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	204.800	JPY	898,40	1.353.026,08	0,09
JP3496400007	KDDI	Shs	41.200	JPY	4.005,00	1.213.406,20	0,08
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	92.400	JPY	3.135,00	2.130.178,46	0,14
JP3877600001	Marubeni	Shs	187.300	JPY	1.426,00	1.964.100,81	0,13
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	115.700	JPY	4.601,00	3.914.642,11	0,26
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	316.100	JPY	760,30	1.767.323,12	0,12
JP3893600001	Mitsui	Shs	120.900	JPY	3.328,00	2.958.803,27	0,19
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	185.800	JPY	1.567,00	2.141.022,24	0,14
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	48.000	JPY	1.977,00	697.837,62	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	189.500	JPY	3.545,00	4.940.056,61	0,33
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	110.900	JPY	2.933,00	2.391.938,90	0,16
JP3981400009	Rengo	Shs	57.300	JPY	782,00	329.509,43	0,02
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	669.900	JPY	524,10	2.581.847,64	0,17
JP3420600003	Sekisui House	Shs	53.300	JPY	2.371,00	929.319,90	0,06
JP3435000009	Sony Group	Shs	34.500	JPY	12.730,00	3.229.638,92	0,21
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	72.000	JPY	2.168,00	1.147.884,64	0,08
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	37.600	JPY	3.907,00	1.080.283,46	0,07
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	312.800	JPY	2.222,50	5.112.284,16	0,34
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	69.300	JPY	2.756,00	1.404.490,87	0,09
Luxemburgo						**750.349,78**	**0,05**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	140.673	EUR	5,33	750.349,78	0,05
Noruega						**1.028.560,38**	**0,07**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	40.423	NOK	87,52	365.458,71	0,03
NO0003733800	Orkla	Shs	81.482	NOK	78,78	663.101,67	0,04
Singapur						**1.978.427,41**	**0,13**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	83.000	SGD	35,92	1.978.427,41	0,13
Sudáfrica						**351.309,59**	**0,02**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	58.656	GBP	5,08	351.309,59	0,02
España						**9.187.559,22**	**0,61**
ES0125220311	Acciona	Shs	1.529	EUR	170,30	260.388,70	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	592.724	EUR	5,34	3.162.775,26	0,21
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	823.034	EUR	3,17	2.612.309,92	0,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	84.032	EUR	10,00	840.320,00	0,06
ES0173516115	Repsol	Shs	193.745	EUR	11,93	2.311.765,34	0,15
Suecia						**5.889.341,75**	**0,39**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	94.832	SEK	79,80	732.583,24	0,05
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	21.202	SEK	487,90	1.001.398,24	0,07
SE0012853455	EQT	Shs	15.706	SEK	371,00	564.077,37	0,04
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	9.174	SEK	378,10	335.787,55	0,02
SE0015811955	Investor -A-	Shs	38.157	SEK	222,00	820.023,64	0,05
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	53.571	SEK	395,80	2.052.601,87	0,14
SE0006422390	Thule Group	Shs	10.575	SEK	374,00	382.869,84	0,02
Suiza						**34.341.745,47**	**2,27**
CH0044328745	Chubb	Shs	11.565	USD	217,50	2.260.108,37	0,15
CH0360674466	Galenica	Shs	5.891	CHF	71,35	408.507,89	0,03
CH0010645932	Givaudan	Shs	357	CHF	3.841,00	1.332.692,56	0,09
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	9.909	CHF	268,10	2.581.927,79	0,17
CH0038863350	Nestlé	Shs	112.918	CHF	121,10	13.289.993,55	0,87
CH0012005267	Novartis	Shs	22.739	CHF	81,67	1.804.892,61	0,12
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.068	CHF	1.159,50	1.203.537,03	0,08
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.664	CHF	371,10	8.174.194,47	0,54
CH0418792922	Sika	Shs	7.029	CHF	309,60	2.115.007,66	0,14
CH0244767585	UBS Group	Shs	65.298	CHF	18,45	1.170.883,54	0,08
Países Bajos						**20.260.197,12**	**1,34**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	156.078	EUR	29,30	4.573.085,40	0,30
NL0010273215	ASML Holding	Shs	12.869	EUR	619,60	7.973.632,40	0,52
NL0010801007	IMCD	Shs	7.617	EUR	155,00	1.180.635,00	0,08
NL0000379121	Randstad	Shs	4.891	EUR	55,88	273.309,08	0,02
NL0011821392	Signify	Shs	41.714	EUR	43,28	1.805.381,92	0,12
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	87.593	EUR	15,08	1.321.252,81	0,09
NL0009432491	Vopak	Shs	25.003	EUR	29,17	729.337,51	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	24.779	EUR	97,00	2.403.563,00	0,16
Reino Unido						**31.798.683,08**	**2,10**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	36.649	GBP	102,52	4.427.904,05	0,29
GB0031348658	Barclays	Shs	957.546	GBP	1,52	1.712.386,41	0,11
GB0030913577	BT Group	Shs	277.114	GBP	1,84	601.033,36	0,04
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	132.280	GBP	16,73	2.607.368,17	0,17
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	156.765	GBP	7,80	1.441.181,26	0,10
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	3.266	GBP	105,00	404.154,60	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	24.698	GBP	16,65	484.580,46	0,03
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	30.753	GBP	8,27	299.733,33	0,02
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	5.343	GBP	52,26	329.076,32	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	557.563	GBP	2,56	1.682.338,09	0,11
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	14.488	USD	325,62	4.238.809,26	0,28
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	5.610.833	GBP	0,48	3.178.589,73	0,21
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	900.470	GBP	2,37	2.517.141,73	0,17
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	265.642	GBP	11,76	3.682.932,88	0,24
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	149.406	GBP	2,20	387.199,97	0,03
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	48.903	GBP	3,40	195.839,78	0,01
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	66.708	GBP	20,94	1.645.860,16	0,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	841.191	GBP	1,25	1.242.982,26	0,08
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	20.960	GBP	29,13	719.571,26	0,05
EE. UU.						**504.557.009,88**	**33,29**
US88579Y1010	3M	Shs	22.324	USD	151,43	3.037.444,15	0,20
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	39.821	USD	120,38	4.307.158,62	0,28
US00287Y1091	AbbVie	Shs	29.134	USD	163,75	4.286.529,23	0,28
US00724F1012	Adobe	Shs	20.716	USD	460,06	8.563.370,66	0,56
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	3.096	USD	119,22	331.645,75	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	28.393	USD	135,46	3.455.785,03	0,23
US0200021014	Allstate	Shs	29.483	USD	140,39	3.719.051,66	0,25
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	6.024	USD	2.838,77	15.365.246,61	1,01
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	5.698	USD	2.852,89	14.606.018,17	0,96
US0231351067	Amazon,com	Shs	12.654	USD	3.326,02	37.816.127,31	2,49
US0311621009	Amgen	Shs	30.959	USD	242,57	6.747.585,20	0,45
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	9.718	USD	105,75	923.382,49	0,06
US0378331005	Apple	Shs	48.136	USD	177,77	7.688.698,58	0,51
US0382221051	Applied Materials	Shs	41.942	USD	135,80	5.117.681,70	0,34
US00206R1023	AT&T	Shs	127.018	USD	24,14	2.755.033,61	0,18
US0476491081	Atkore	Shs	5.560	USD	100,27	500.922,08	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	31.220	USD	227,76	6.389.026,92	0,42
US0536111091	Avery Dennison	Shs	8.752	USD	176,83	1.390.553,24	0,09
US0605051046	Bank of America	Shs	169.971	USD	43,00	6.567.009,58	0,43
US0865161014	Best Buy	Shs	11.834	USD	96,43	1.025.340,46	0,07
US09062X1037	Biogen	Shs	6.036	USD	211,03	1.144.505,27	0,08
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	2.212	USD	580,23	1.153.213,37	0,08
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	19.030	USD	127,23	2.175.467,90	0,14
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	12.386	USD	71,88	799.951,23	0,05
BMG169621056	Bunge	Shs	5.160	USD	109,71	508.651,44	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	25.737	USD	163,31	3.776.548,50	0,25
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	40.374	USD	57,63	2.090.618,37	0,14
US14448C1045	Carrier Global	Shs	21.735	USD	47,57	929.003,10	0,06
US1488061029	Catalent	Shs	6.240	USD	110,83	621.392,90	0,04
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	17.338	USD	92,77	1.445.209,87	0,10
US12514G1085	CDW	Shs	9.798	USD	178,82	1.574.265,18	0,10
US1508701034	Celanese	Shs	10.484	USD	144,64	1.362.510,29	0,09
US1567821046	Cerner	Shs	7.538	USD	93,65	634.290,61	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	22.323	USD	141,28	2.833.724,40	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.151	USD	1.574,09	1.627.905,72	0,11
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	204.073	USD	56,05	10.277.453,74	0,68
US1729674242	Citigroup	Shs	108.444	USD	54,97	5.356.185,76	0,35
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	29.458	USD	46,80	1.238.720,93	0,08
US1912161007	Coca-Cola	Shs	181.665	USD	62,21	10.154.436,53	0,67
US2058871029	Conagra Brands	Shs	35.382	USD	33,40	1.061.825,64	0,07
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	7.460	USD	576,47	3.864.024,79	0,25
US2310211063	Cummins	Shs	10.031	USD	209,57	1.888.851,04	0,12
US2358511028	Danaher	Shs	7.838	USD	297,36	2.094.171,15	0,14
US2441991054	Deere	Shs	6.516	USD	415,55	2.432.925,03	0,16
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	17.906	USD	54,32	873.942,19	0,06
US2521311074	Dexcom	Shs	3.270	USD	519,02	1.524.952,13	0,10
US2605571031	Dow	Shs	48.709	USD	64,26	2.812.381,94	0,19
US2786421030	eBay	Shs	33.671	USD	59,36	1.795.867,42	0,12
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	4.163	USD	117,09	437.976,27	0,03
US2855121099	Electronic Arts	Shs	10.869	USD	127,68	1.246.914,94	0,08
US5324571083	Eli Lilly	Shs	28.397	USD	289,89	7.396.564,70	0,49
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	3.976	USD	293,00	1.046.738,89	0,07
US2944291051	Equifax	Shs	4.307	USD	239,53	926.956,07	0,06
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	25.754	USD	105,13	2.432.740,14	0,16
US31428X1063	FedEx	Shs	1.877	USD	235,25	396.751,22	0,03
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	39.681	USD	49,79	1.775.207,40	0,12
US31847R1023	First American Financial	Shs	34.007	USD	67,00	2.047.234,02	0,13
US3703341046	General Mills	Shs	30.520	USD	67,94	1.863.092,58	0,12
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	11.614	USD	59,66	622.571,79	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	7.963	USD	335,59	2.401.099,14	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	24.510	USD	73,52	1.619.098,14	0,11
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.860	USD	254,96	426.097,87	0,03
US4364401012	Hologic	Shs	10.632	USD	76,67	732.427,76	0,05
US4370761029	Home Depot	Shs	31.114	USD	308,46	8.623.410,62	0,57
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	5.734	USD	105,81	545.140,90	0,04
US4448591028	Humana	Shs	4.097	USD	439,39	1.617.485,88	0,11
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	6.705	USD	548,68	3.305.538,94	0,22
US4581401001	Intel	Shs	147.598	USD	51,43	6.820.580,86	0,45
US4612021034	Intuit	Shs	11.896	USD	471,95	5.044.536,99	0,33
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	894	USD	304,44	244.547,71	0,02
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	76.466	USD	33,14	2.276.906,73	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	89.680	USD	179,59	14.471.119,00	0,95
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	31.785	USD	140,54	4.013.714,99	0,26
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.512	USD	160,81	796.428,19	0,05
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	173.576	USD	19,09	2.977.281,98	0,20
US4824801009	KLA	Shs	4.839	USD	373,82	1.625.333,63	0,11
US5006432000	Korn Ferry	Shs	26.713	USD	66,40	1.593.731,32	0,11
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	13.056	USD	269,00	3.155.635,16	0,21
US5128071082	Lam Research	Shs	6.825	USD	548,56	3.363.962,59	0,22
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	27.674	USD	209,49	5.209.062,86	0,34
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	17.483	USD	176,45	2.771.800,60	0,18
US5745991068	Masco	Shs	36.998	USD	53,35	1.773.523,86	0,12
US58933Y1055	Merck	Shs	74.306	USD	82,40	5.501.428,33	0,36
US59156R1086	MetLife	Shs	43.282	USD	71,63	2.785.650,56	0,18
US5949181045	Microsoft	Shs	146.566	USD	313,86	41.332.680,48	2,73
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	32.858	USD	90,27	2.665.071,92	0,18
US6516391066	Newmont	Shs	79.841	USD	79,96	5.736.184,59	0,38
US6541061031	NIKE -B-	Shs	29.807	USD	138,54	3.710.375,09	0,24
US6556631025	Nordson	Shs	7.539	USD	229,91	1.557.384,94	0,10
US67066G1040	NVIDIA	Shs	80.942	USD	276,90	20.138.227,92	1,33
US6792951054	Okta	Shs	2.492	USD	152,60	341.685,80	0,02
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	35.711	USD	47,57	1.526.368,97	0,10
US6826801036	ONEOK	Shs	41.101	USD	71,71	2.648.234,72	0,17
US68389X1054	Oracle	Shs	27.732	USD	83,36	2.077.128,01	0,14
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	5.929	USD	77,75	414.196,30	0,03
US6937181088	PACCAR	Shs	9.389	USD	89,40	754.190,79	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	41.198	USD	118,49	4.386.137,05	0,29
US73278L1052	Pool	Shs	3.732	USD	449,44	1.507.084,91	0,10
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	70.049	USD	154,39	9.717.296,89	0,64
US7443201022	Prudential Financial	Shs	20.320	USD	120,30	2.196.411,43	0,14
US7475251036	QUALCOMM	Shs	6.882	USD	152,73	944.416,11	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	18.986	USD	138,96	2.370.541,96	0,16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.323	USD	692,38	2.067.279,61	0,14
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	3.052	USD	184,68	506.440,89	0,03
US7607591002	Republic Services	Shs	20.929	USD	134,69	2.532.842,56	0,17
US79466L3024	salesforce,com	Shs	27.148	USD	214,94	5.242.995,08	0,35
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	98.751	USD	26,35	2.338.010,66	0,15
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	6.542	USD	91,37	537.079,44	0,04
US8175651046	Service Corporation International	Shs	20.734	USD	66,06	1.230.682,51	0,08
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.692	USD	573,99	1.904.102,76	0,13
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	27.195	USD	75,97	1.856.331,59	0,12
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	10.118	USD	43,96	399.647,15	0,03
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	8.423	USD	245,89	1.860.938,55	0,12
US8716071076	Synopsys	Shs	8.383	USD	332,59	2.505.145,86	0,17
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	3.010	USD	156,06	422.068,04	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US87612E1064	Target	Shs	18.305	USD	221,96	3.650.638,37	0,24
US88160R1014	Tesla	Shs	21.847	USD	1.093,99	21.474.819,68	1,42
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	16.882	USD	595,15	9.027.649,70	0,60
US8923561067	Tractor Supply	Shs	10.705	USD	232,85	2.239.686,74	0,15
US9026811052	UGI	Shs	10.276	USD	36,51	337.101,20	0,02
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.983	USD	276,69	492.992,76	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	4.123	USD	520,82	1.929.413,68	0,13
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	4.296	USD	214,01	826.081,14	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	215.539	USD	51,61	9.995.029,67	0,66
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	11.989	USD	256,52	2.763.303,30	0,18
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	39.782	USD	37,61	1.344.356,07	0,09
US92826C8394	Visa -A-	Shs	23.414	USD	223,95	4.711.411,59	0,31
US0844231029	W R Berkley	Shs	31.622	USD	67,08	1.905.899,02	0,13
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	43.915	USD	47,46	1.872.686,10	0,12
US2546871060	Walt Disney	Shs	16.404	USD	140,96	2.077.638,65	0,14
US94106L1098	Waste Management	Shs	4.152	USD	159,45	594.848,31	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.107	USD	418,01	415.775,27	0,03
US9746371007	Winnebago Industries	Shs	13.195	USD	55,39	656.697,14	0,04
US98978V1035	Zoetis	Shs	24.004	USD	191,32	4.126.371,78	0,27
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.387	USD	122,39	152.527,01	0,01
Bonos						**397.107.445,78**	**26,20**
Austria						**5.529.942,01**	**0,36**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	250,0	%	142,74	356.852,43	0,02
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	830,0	%	177,78	1.475.584,29	0,10
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	%	104,01	312.028,41	0,02
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	99,61	199.220,04	0,01
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	100,55	502.729,95	0,03
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	100,0	%	100,35	100.346,93	0,01
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	800,0	%	93,44	747.521,76	0,05
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	91,78	1.835.658,20	0,12
Bélgica						**13.851.018,77**	**0,91**
BE6265142099	2,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	106,78	1.067.753,20	0,07
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	500,0	%	107,32	536.603,60	0,03
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	91,70	917.039,90	0,06
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	1.000,0	%	94,47	944.658,00	0,06
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	1.600,0	%	128,96	2.063.376,00	0,13
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	900,0	%	147,54	1.327.877,91	0,09
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	800,0	%	128,69	1.029.496,00	0,07
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	100,0	%	103,18	103.184,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	1.000,0	%	121,34	1.213.370,00	0,08
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	100,0	%	101,52	101.523,00	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.450,0	%	102,23	1.482.392,86	0,10
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	800,0	%	118,13	945.039,92	0,06
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.000,0	%	100,90	1.008.970,00	0,07
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	1.000,0	%	90,84	908.420,00	0,06
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	100,66	201.314,38	0,01
Canadá						**1.494.990,00**	**0,10**
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	99,67	1.494.990,00	0,10
Finlandia						**3.628.412,57**	**0,24**
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	%	127,87	127.868,55	0,01
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	103,97	103.971,52	0,01
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	98,44	492.207,50	0,03
FI4000507231	0,1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	92,53	925.315,00	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2197342129	0,1250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	2.000,0	%	98,95	1.979.050,00	0,13
Francia							**77.882.448,05**	**5,14**
FR0012861821	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	101,31	506.530,80	0,03
FR0012452191	1,5000 %	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	700,0	%	101,25	708.769,88	0,05
FR0011694033	2,9500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	103,87	415.486,52	0,03
FR0013231099	1,2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	99,63	498.130,80	0,03
XS0997775837	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	104,39	208.784,04	0,01
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	104,30	1.564.523,85	0,10
XS1717355561	1,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,02	490.075,45	0,03
FR0013386539	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,85	201.706,26	0,01
FR0013425162	1,8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	97,41	389.628,00	0,03
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	91,07	455.370,80	0,03
XS0895249620	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	104,10	520.476,25	0,03
XS1369250755	1,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	101,85	1.018.450,60	0,07
XS1748456974	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	98,94	989.437,20	0,07
FR0013422011	1,3750 %	BNP Paribas EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	97,29	486.425,25	0,03
FR0013431277	1,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	%	92,98	1.394.682,75	0,09
FR0011689579	3,0000 %	BPCE EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	106,04	1.590.547,95	0,11
FR0013260361	1,0000 %	BPCE EUR MTN 17/29	EUR	400,0	%	98,82	395.277,40	0,03
FR0013312493	0,8750 %	BPCE EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	100,29	501.459,90	0,03
FR0013429073	0,6250 %	BPCE EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	99,36	1.490.452,50	0,10
FR0013459047	0,0100 %	BPCE EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,56	955.608,70	0,06
FR0013509726	0,6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	99,09	495.427,85	0,03
FR0013476199	0,2500 %	BPCE EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	96,75	483.736,25	0,03
FR0014003C70	0,0000 %	Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.500,0	%	94,27	1.414.009,80	0,09
FR0012467942	1,2500 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35	EUR	800,0	%	98,07	784.524,08	0,05
FR0012688208	0,2000 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	200,0	%	100,28	200.550,24	0,01
FR0013231081	0,3250 %	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	100,19	100.185,03	0,01
FR0012447696	0,7500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	99,91	399.649,36	0,03
FR0013336286	0,7500 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	99,02	693.121,17	0,05
XS1962571011	1,8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	200,0	%	100,00	199.999,38	0,01
FR0013201126	0,3750 %	Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	500,0	%	98,09	490.462,45	0,03
XS1028421383	3,1250 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	108,59	542.966,45	0,04
FR0013267473	0,8750 %	Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	%	99,02	1.188.195,48	0,08
FR0014006WB3	0,1250 %	Crédit Agricole Public Sector EUR Notes 21/31	EUR	2.000,0	%	89,48	1.789.536,40	0,12
FR0011182542	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	100,0	%	106,61	106.609,41	0,01
FR0011991306	1,7500 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	102,52	410.062,44	0,03
FR0013506870	0,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	97,97	489.847,45	0,03
FR0010961540	4,0000 %	Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	1.100,0	%	109,97	1.209.720,71	0,08
FR0013284254	1,3750 %	Engie EUR MTN 17/29	EUR	500,0	%	97,85	489.252,05	0,03
FR0013504644	1,3750 %	Engie EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	100,72	201.436,98	0,01
FR0013463668	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	95,30	952.963,00	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013516069	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	97,35	973.478,70	0,06
FR0010070060	4,7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	2.500,0	%	144,31	3.607.829,25	0,24
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	100,0	%	166,66	166.664,17	0,01
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	700,0	%	153,71	1.075.960,69	0,07
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.500,0	%	112,23	1.683.469,95	0,11
FR0010870956	4,0000 %	France Government EUR Bonds 10/60	EUR	1.500,0	%	172,85	2.592.810,00	0,17
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	500,0	%	111,53	557.658,75	0,04
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	%	102,51	3.075.180,00	0,20
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.250,0	%	137,29	3.089.028,83	0,20
FR0011962398	1,7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	%	103,96	623.742,00	0,04
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.600,0	%	113,29	2.945.618,00	0,19
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	100,43	100.433,25	0,01
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	3.000,0	%	105,13	3.154.020,00	0,21
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	900,0	%	98,48	886.284,00	0,06
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.500,0	%	100,79	2.519.850,00	0,17
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.200,0	%	107,16	1.285.908,00	0,08
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	2.700,0	%	100,28	2.707.641,00	0,18
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.200,0	%	108,32	1.299.846,00	0,09
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	600,0	%	113,37	680.232,00	0,05
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	700,0	%	100,03	700.218,75	0,05
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.300,0	%	87,08	2.002.776,75	0,13
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.700,0	%	93,85	1.595.387,61	0,11
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	500,0	%	85,59	427.930,95	0,03
FR0013286838	1,0000 %	La Banque Postale EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	99,91	499.562,10	0,03
FR0013447638	1,0000 %	La Poste EUR MTN 19/34	EUR	1.000,0	%	90,01	900.074,60	0,06
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	100,11	1.001.064,40	0,07
FR0013506300	1,6250 %	Orange EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	100,15	500.725,15	0,03
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	99,12	1.982.428,20	0,13
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,50	1.004.993,40	0,07
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	96,49	482.437,75	0,03
FR00140005R4	0,7000 %	Société Du Grand Paris EUR MTN 20/60	EUR	1.400,0	%	69,35	970.868,78	0,06
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,09	100.086,58	0,01
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	%	100,39	1.505.782,65	0,10
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	500,0	%	100,54	502.722,80	0,03
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.200,0	%	95,29	1.143.437,52	0,08
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	101,93	1.528.995,30	0,10
XS1693818525	1,3750 %	TotalEnergies Capital International EUR MTN 17/29	EUR	100,0	%	98,25	98.251,54	0,01
XS1401196958	1,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 16/27	EUR	500,0	%	96,99	484.967,75	0,03
Alemania							**49.927.148,82**	**3,29**
XS1017833242	2,5000 %	BASF EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	103,58	517.876,90	0,03
DE000A289DC9	0,2500 %	BASF EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,08	475.395,05	0,03
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,90	499.501,05	0,03
DE000BHY0HW9	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 21/33	EUR	500,0	%	89,13	445.644,55	0,03
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,76	503.779,75	0,03
DE000CZ40N46	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,19	971.864,10	0,06
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	96,40	578.393,70	0,04
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	97,11	1.456.696,20	0,10
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	92,12	460.601,65	0,03
XS2069380991	0,2500 %	E.ON EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	95,24	190.477,58	0,01
XS2177575177	0,3750 %	E.ON EUR MTN 20/23	EUR	1.300,0	%	100,31	1.304.021,81	0,09
XS2177580250	0,7500 %	E.ON EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	96,13	288.400,23	0,02
XS1936208252	1,8750 %	Fresenius EUR MTN 19/25	EUR	1.800,0	%	101,68	1.830.226,14	0,12
XS2237447961	1,1250 %	Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	200,0	%	87,01	174.021,90	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	98,40	1.082.351,49	0,07
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	95,27	952.695,80	0,06
DE0001135044	6,5000 %	Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	300,0	%	131,51	394.518,00	0,03
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	800,0	%	142,74	1.141.959,92	0,08
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	2.500,0	%	149,54	3.738.375,00	0,25
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	500,0	%	147,67	738.335,00	0,05
DE0001135366	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	1.400,0	%	169,47	2.372.523,86	0,16
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	900,0	%	138,94	1.250.423,91	0,08
DE0001102358	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.200,0	%	103,19	2.270.180,00	0,15
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	950,0	%	142,53	1.353.987,50	0,09
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	100,74	100.743,00	0,01
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.920,0	%	114,36	2.195.788,80	0,15
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	800,0	%	100,20	801.592,00	0,05
DE0001102457	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	98,55	49.273,50	0,00
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	2.000,0	%	96,46	1.929.119,80	0,13
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	2.100,0	%	94,82	1.991.282,79	0,13
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.200,0	%	91,52	1.098.287,88	0,07
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	750,0	%	82,35	617.647,43	0,04
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	500,0	%	100,60	503.020,80	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	99,11	495.542,10	0,03
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	98,98	494.876,30	0,03
DE000A168023	1,0000 %	Land Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	2.000,0	%	98,56	1.971.136,20	0,13
XS2433240764	0,5000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/37	EUR	1.000,0	%	87,76	877.582,70	0,06
DE000A2TR083	2,0000 %	Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	500,0	%	102,41	512.053,80	0,03
DE000A13SL34	1,7500 %	SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.000,0	%	103,11	1.031.146,80	0,07
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	101,09	303.263,37	0,02
DE000NRW0KM0	1,7500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	200,0	%	108,25	216.490,62	0,01
XS1893631769	2,2500 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/26	EUR	300,0	%	101,47	304.421,97	0,02
XS1972548231	1,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,53	1.005.273,00	0,07
XS2438616240	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0	%	93,03	930.331,60	0,06
XS2374595127	0,0000 %	Volkswagen Financial Services EUR Zero-Coupon MTN 12.02.2025	EUR	1.300,0	%	95,86	1.246.134,63	0,08
XS2282094494	0,2500 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	94,52	945.233,80	0,06
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	93,94	939.449,90	0,06
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	1.000,0	%	97,40	973.962,40	0,06
DE000A3MP4V7	0,7500 %	Vonovia EUR MTN 21/32	EUR	500,0	%	85,63	428.161,55	0,03
DE000A3E5MK0	1,5000 %	Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	500,0	%	81,23	406.130,00	0,03
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.000,0	%	94,46	1.889.141,20	0,13
XS1205548164	1,6250 %	WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	700,0	%	96,83	677.809,79	0,05
Hungría							**303.624,54**	**0,02**
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	101,21	303.624,54	0,02
Irlanda							**6.694.774,16**	**0,44**
XS0909369489	3,1250 %	CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	1.500,0	%	103,00	1.545.004,20	0,10
XS2168478068	1,2500 %	CRH SMW Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	98,76	197.516,60	0,01
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	%	114,75	458.980,00	0,03
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	700,0	%	112,09	784.630,00	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	%	112,15	785.049,44	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	%	102,02	714.112,00	0,05
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	101,86	509.290,00	0,03
IE00BKFVC568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	97,76	977.600,00	0,07
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	800,0	%	90,32	722.591,92	0,05
Italia							**69.502.206,22**	**4,59**
XS1493328477	1,1250 %	Eni EUR MTN 16/28	EUR	500,0	%	95,73	478.668,85	0,03
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	89,98	1.349.713,95	0,09
XS2265990452	0,2500 %	Hera EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	85,58	855.755,30	0,06
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	99,30	1.390.234,16	0,09
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	96,55	482.748,90	0,03
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	93,10	931.011,50	0,06
IT0001444378	6,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.200,0	%	134,39	1.612.692,00	0,11
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	3.400,0	%	131,87	4.483.563,00	0,30
IT0004286966	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.400,0	%	138,30	1.936.235,00	0,13
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	5.204,0	%	113,21	5.891.361,49	0,39
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	%	107,90	1.079.040,00	0,07
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.700,0	%	119,22	2.026.812,25	0,13
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.200,0	%	140,64	1.687.692,00	0,11
IT0005045270	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	%	104,69	732.845,75	0,05
IT0005024234	3,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	2.400,0	%	112,81	2.707.530,00	0,18
IT0005094088	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.900,0	%	96,75	1.838.164,50	0,12
IT0005083057	3,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	350,0	%	115,33	403.669,88	0,03
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	99,98	3.999.220,00	0,26
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	1.000,0	%	105,45	1.054.490,00	0,07
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	600,0	%	100,57	603.390,00	0,04
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	%	104,00	3.120.060,00	0,21
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.600,0	%	119,66	1.914.495,84	0,13
IT0005344335	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	6.000,0	%	103,60	6.215.715,00	0,41
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	1.800,0	%	109,09	1.963.602,00	0,13
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	3.000,0	%	98,81	2.964.262,50	0,20
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	2.700,0	%	103,77	2.801.810,25	0,18
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	2.700,0	%	108,77	2.936.911,50	0,19
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	800,0	%	111,04	888.286,00	0,06
IT0005433690	0,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	3.200,0	%	92,52	2.960.720,00	0,20
IT0005424251	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	4.500,0	%	99,44	4.474.800,00	0,29
IT0004966716	3,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	105,13	105.133,12	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1881004730	1,0000 %	Snam EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	%	101,27	1.519.043,25	0,10
XS2433226854	1,2500 %	Snam EUR MTN 22/34	EUR	500,0	%	90,36	451.805,00	0,03
XS1503131713	1,0000 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28	EUR	700,0	%	95,92	671.451,13	0,04
XS2063547041	0,5000 %	UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	96,93	969.272,10	0,06
Japón							**502.012,10**	**0,03**
XS2228683350	3,2010 %	Nissan Motor EUR Notes 20/28	EUR	500,0	%	100,40	502.012,10	0,03
Luxemburgo							**23.017.293,02**	**1,52**
XS2002532724	1,2080 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	98,99	890.874,99	0,06
XS2050406177	1,3500 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	200,0	%	88,55	177.102,18	0,01
EU000A1G0AJ7	3,8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	2.500,0	%	126,19	3.154.794,25	0,21
EU000A1G0AT6	3,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	250,0	%	128,33	320.821,33	0,02
EU000A1G0BJ5	3,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	1.100,0	%	120,57	1.326.231,28	0,09
EU000A1G0BN7	2,1250 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	103,54	103.542,66	0,01
EU000A1G0DB8	2,3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.300,0	%	120,62	1.568.081,71	0,10
EU000A1G0DE2	0,2000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	98,88	296.633,73	0,02
EU000A1G0DH5	0,4000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	98,73	493.626,40	0,03
EU000A1G0DJ1	1,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	2.300,0	%	102,05	2.347.214,86	0,16
EU000A1G0DR4	0,7500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	99,80	1.996.002,80	0,13
EU000A1G0DT0	1,2500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	1.400,0	%	100,74	1.410.352,16	0,09
EU000A1G0DN3	2,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	400,0	%	119,47	477.867,72	0,03
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	1.500,0	%	91,29	1.369.296,90	0,09
EU000A1G0EK7	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	5.000,0	%	95,47	4.773.407,50	0,32
XS1629387462	1,5000 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	99,06	792.463,60	0,05
XS1707075245	1,7500 %	Nestle Finance International EUR MTN 17/37	EUR	500,0	%	102,30	511.488,05	0,03
XS1319652902	0,7500 %	Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	100,75	1.007.490,90	0,07
Nueva Zelanda							**924.805,50**	**0,06**
XS2362968906	0,1000 %	Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	%	92,48	924.805,50	0,06
Noruega							**2.696.570,70**	**0,18**
XS2079723552	0,0500 %	DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	550,0	%	99,44	546.930,84	0,03
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	97,91	1.468.687,20	0,10
XS1482554075	0,2500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	96,76	580.552,08	0,04
XS1839386908	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,40	100.400,58	0,01
Polonia							**7.133.869,98**	**0,47**
XS1508566392	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	98,24	982.416,70	0,07
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	650,0	%	101,64	660.675,28	0,04
XS1584894650	1,3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	3.500,0	%	100,76	3.526.759,60	0,23
XS1958534528	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	98,20	1.964.018,40	0,13
Portugal							**10.153.458,50**	**0,67**
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	950,0	%	132,28	1.256.669,50	0,08
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	800,0	%	110,34	882.728,00	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	%	120,47	1.325.159,00	0,09
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	108,35	541.730,00	0,03
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	200,0	%	143,12	286.238,00	0,02
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	109,47	547.330,00	0,04
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	%	116,76	4.670.200,00	0,31
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	%	107,23	643.404,00	0,04
Rumanía						**9.472.059,27**	**0,63**
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	3.000,0	%	98,35	2.950.642,50	0,20
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	900,0	%	104,61	941.452,47	0,06
XS1313004928	3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	650,0	%	93,91	610.415,00	0,04
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	2.500,0	%	97,88	2.447.011,50	0,16
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	83,17	831.656,20	0,06
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	2.000,0	%	84,54	1.690.881,60	0,11
Eslovaquia						**972.248,40**	**0,06**
SK4000017166	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	1.000,0	%	97,22	972.248,40	0,06
Eslovenia						**927.819,50**	**0,06**
SI0002103966	0,2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	92,78	927.819,50	0,06
España						**55.323.729,92**	**3,65**
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	106,60	533.000,50	0,04
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,92	1.009.224,60	0,07
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	98,81	1.383.351,90	0,09
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	99,38	496.897,30	0,03
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	1.500,0	%	98,32	1.474.870,20	0,10
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	99,48	198.967,70	0,01
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	1.500,0	%	99,81	1.497.095,40	0,10
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	1.300,0	%	110,96	1.442.511,72	0,10
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	500,0	%	100,01	500.027,45	0,03
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,41	1.004.110,90	0,07
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	%	101,99	1.529.824,50	0,10
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	103,00	515.024,65	0,03
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	98,55	985.529,90	0,07
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	98,49	984.913,80	0,06
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	97,82	489.107,35	0,03
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	100,0	%	103,98	103.984,25	0,01
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	100,41	602.437,56	0,04
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	100,95	302.845,74	0,02
XS2343540519	0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	500,0	%	90,47	452.372,65	0,03
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	98,06	1.470.870,15	0,10
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.000,0	%	94,76	947.642,20	0,06
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	50,0	%	141,67	70.833,00	0,00
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	%	133,75	2.006.220,00	0,13
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	3.672,0	%	113,17	4.155.749,28	0,27
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	900,0	%	125,91	1.133.226,00	0,07
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.300,0	%	161,08	2.094.014,00	0,14
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	%	107,41	4.296.480,00	0,28

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.600,0	%	106,36	1.701.776,00	0,11
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	2.700,0	%	105,66	2.852.712,00	0,19
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	104,73	2.094.500,00	0,14
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	600,0	%	129,19	775.116,00	0,05
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	%	102,89	411.555,96	0,03
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.700,0	%	102,73	2.773.628,73	0,18
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	100,0	%	100,73	100.728,00	0,01
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.300,0	%	102,44	2.356.211,77	0,16
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0	%	102,41	2.560.324,75	0,17
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.050,0	%	115,42	1.211.868,00	0,08
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	1.300,0	%	102,60	1.333.851,87	0,09
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	94,69	1.893.779,80	0,12
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.600,0	%	89,55	2.328.325,74	0,15
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	91,73	91.731,84	0,01
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	1.100,0	%	105,14	1.156.486,76	0,08
Supranacional							**13.036.551,07**	**0,86**
XS2286422071	0,0000 %	Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	4.000,0	%	90,99	3.639.590,00	0,24
XS0219724878	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	3.200,0	%	138,64	4.436.376,00	0,29
XS0290050524	4,1250 %	European Investment Bank EUR MTN 07/24	EUR	100,0	%	107,64	107.643,42	0,01
XS0427291751	4,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	100,0	%	113,39	113.387,42	0,01
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	2.800,0	%	123,78	3.465.733,60	0,23
XS0755873253	3,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	100,0	%	113,39	113.391,57	0,01
EU000A3KNYG5	0,4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	1.400,0	%	82,89	1.160.429,06	0,07
Suecia							**2.347.164,55**	**0,16**
XS2265968284	0,0100 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	92,22	922.204,60	0,06
XS2404629235	0,1250 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0	%	95,00	1.424.959,95	0,10
Países Bajos							**27.405.137,20**	**1,81**
XS1218821756	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	100,84	1.008.447,40	0,07
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	96,24	962.406,60	0,06
XS2101336316	0,3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	300,0	%	88,05	264.163,86	0,02
DE000A2RWAY2	1,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	700,0	%	99,48	696.345,86	0,05
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	96,25	192.498,28	0,01
XS2102357105	0,8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	93,48	467.404,95	0,03
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	1.000,0	%	95,90	959.012,80	0,06
XS2270147924	0,9330 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	400,0	%	78,30	313.201,20	0,02
XS1876069185	1,5000 %	Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	99,87	299.623,47	0,02
XS2169281487	1,6250 %	CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	98,20	490.987,10	0,03
XS2308298962	0,3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	90,78	907.811,20	0,06
XS1382792197	0,6250 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	2.900,0	%	100,62	2.917.866,32	0,19
XS0982019126	3,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	2.900,0	%	104,51	3.030.790,29	0,20
XS1222590488	2,0000 %	EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	102,69	1.026.941,90	0,07
XS1846632104	1,6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	101,19	1.011.856,10	0,07
XS2353182376	0,8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	400,0	%	82,16	328.640,88	0,02
DE000A2RYD91	1,3750 %	Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	100,72	503.589,00	0,03
DE000A2YNZV0	0,0000 %	Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	1.500,0	%	98,65	1.479.811,80	0,10
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	101,63	508.143,25	0,03
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	99,74	598.466,64	0,04
NL0000102317	5,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	555,0	%	128,23	711.693,15	0,05
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	%	142,70	142.698,99	0,01
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	300,0	%	151,93	455.783,97	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	250,0	%	116,99	292.487,48	0,02
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	102,72	102.716,00	0,01
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.300,0	%	142,69	1.854.956,87	0,12
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	%	101,03	606.162,00	0,04
NL0012650469	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	200,0	%	100,06	200.126,00	0,01
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	1.000,0	%	93,33	933.319,90	0,06
XS0162869076	5,8750 % Telefónica Europe EUR MTN 03/33	EUR	500,0	%	137,46	687.290,15	0,05
XS1241577490	1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	101,21	1.012.078,00	0,07
XS1654192191	0,8750 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	100,02	500.101,05	0,03
XS1873208950	0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	99,11	991.145,30	0,07
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	88,62	443.094,00	0,03
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	400,0	%	84,31	337.257,36	0,02
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	200,0	%	83,11	166.218,08	0,01
Reino Unido						**7.584.781,28**	**0,50**
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	100,0	%	101,77	101.767,11	0,01
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	100,18	1.001.781,40	0,06
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	1.500,0	%	100,02	1.500.371,25	0,10
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0	%	107,23	536.149,20	0,03
XS1995645287	0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	98,93	494.654,65	0,03
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	100,0	%	100,13	100.129,27	0,01
XS1748479919	0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	99,07	396.287,20	0,03
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	%	102,58	1.025.841,10	0,07
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	93,14	1.397.046,00	0,09
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25	EUR	1.000,0	%	103,08	1.030.754,10	0,07
EE. UU.						**6.795.379,65**	**0,45**
XS1421915049	1,5000 % 3M EUR MTN 16/31	EUR	500,0	%	98,23	491.132,45	0,03
XS1523250295	1,8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	100,31	1.003.071,90	0,07
XS2405467528	0,1250 % General Mills EUR Notes 21/25	EUR	2.000,0	%	95,81	1.916.167,20	0,13
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,97	999.702,40	0,06
XS1796209010	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	100,09	1.000.913,70	0,07
XS2404642923	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29	EUR	1.500,0	%	92,29	1.384.392,00	0,09
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**13.236.435,30**	**0,87**
EE. UU.						**13.236.435,30**	**0,87**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	8.446	USD	250,87	1.903.812,49	0,12
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.800	USD	184,56	464.322,77	0,03
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	33.451	USD	91,50	2.750.138,49	0,18
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.876	USD	208,95	2.605.139,79	0,17
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	20.165	USD	55,46	1.004.852,82	0,07
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	12.665	USD	396,16	4.508.168,94	0,30
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**300.834.152,88**	**19,85**
Alemania						**28.583.503,74**	**1,89**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%)	Shs	306.066	EUR	93,39	28.583.503,74	1,89
Irlanda						**49.247.595,14**	**3,25**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	1.296.318	EUR	26,44	34.274.647,92	2,26
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	2.770.203	EUR	5,41	14.972.947,22	0,99
Jersey						**15.044.300,37**	**0,99**
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	Shs	553.547	EUR	27,18	15.044.300,37	0,99

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Luxemburgo						**207.958.753,63**	**13,72**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	210.053	EUR	680,56	142.953.531,53	9,43
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,490%)	Shs	26.663	EUR	1.092,84	29.138.271,61	1,92
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	4.435	EUR	4.636,30	20.564.304,01	1,36
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	141.377	EUR	108,24	15.302.646,48	1,01
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.464.995.187,39**	**96,65**
Depósitos en entidades financieras						**47.321.904,41**	**3,12**
Depósitos a la vista						**47.321.904,41**	**3,12**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				26.285.060,07	1,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				21.036.844,34	1,39
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**47.321.904,41**	**3,12**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.903.898,06**	**0,13**
Operaciones de futuros					**1.903.898,06**	**0,13**
Futuros de divisas adquiridos					**1.609.365,94**	**0,11**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	800	USD	1,12	1.609.365,94	0,11
Futuros de índices adquiridos					**3.871.533,04**	**0,26**
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	300	USD	1.142,60	1.711.667,26	0,12
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	412	USD	1.655,00	1.857.415,06	0,12
Topix Index Futures 06/22	Ctr	30	JPY	1.946,50	302.450,72	0,02
Futuros de bonos vendidos					**15.597.200,00**	**1,03**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-232	EUR	110,69	348.000,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-240	EUR	184,16	5.520.000,00	0,37
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-864	EUR	128,56	4.580.010,00	0,30
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-192	EUR	137,66	1.293.400,00	0,09
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-416	EUR	150,70	3.533.320,00	0,23
Short Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-256	EUR	110,90	322.470,00	0,02
Futuros de índices vendidos					**-19.174.200,92**	**-1,27**
MSCI World Index Futures 06/22	Ctr	-2.000	USD	9.391,00	-15.415.748,00	-1,02
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-242	USD	2.835,70	-3.758.452,92	-0,25
Derivados extrabursátiles					**-701.453,11**	**-0,05**
Operaciones de divisas a plazo					**-701.453,11**	**-0,05**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-440.903,63			-3.252,84	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-63.879,61			-64,93	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-10.559.340,43			267.340,82	0,02
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-2.017.787,92			-6.371,24	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022	EUR	-27.680.219,07			-962.543,39	-0,07
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-47.101,61			-1.425,47	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022	HUF	-360.304.040,19			4.862,63	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-5.187,00			1,31	0,00
Inversiones en derivados					**1.202.444,95**	**0,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**2.293.682,72**	**0,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.515.813.219,47**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	142,97	140,25	116,28
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	3.859,86	3.734,96	3.081,56
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	158,61	155,70	129,31
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	124,91	123,85	105,07
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	146,82	144,12	119,70
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	148,01	145,69	121,67
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	136,96	134,61	112,08
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.566,23	1.530,73	1.260,07
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.253,32	1.224,22	1.006,46
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.264,44	1.239,77	1.024,20
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.419,53	1.387,60	1.142,54
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	135,05	132,12	108,96
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.627,45	1.597,50	1.319,65
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	34.640,83	33.569,56	27.448,54
- Clase CT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	30.994,23	30.189,17	24.937,65
- Clase I (H2-JPY) (distribución)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	278.896,27	272.417,25	223.969,21
Acciones en circulación		7,897,995	6.922.517	6.161.623
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	74.946	71.232	60.990
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	12.638	10.317	3.152
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.716.111	3.436.574	3.283.067
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	173.666	126.257	145.300
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	871.603	684.338	560.900
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	1.090.502	937.613	938.562
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.379.799	1.215.552	894.540
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	111.719	111.671	60.081
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	3.307	928	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	52.102	49.121	34.146
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	186	186	1.717
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	30.497	19.154	7.076
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	85.107	81.026	50.864
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	121.306	102.519	90.946
- Clase CT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	174.484	75.986	30.158
- Clase I (H2-JPY) (distribución)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	22	42	71
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.515,8	1.341,5	918,0

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 81.

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	33,29
Participaciones de inversión Luxemburgo	13,72
Bonos Francia	5,14
Bonos Italia	4,59
Bonos España	3,65
Valores de renta variable de Japón	3,32
Bonos Alemania	3,29
Participaciones de inversión Irlanda	3,25
Valores de renta variable de Suiza	2,27
Valores de renta variable de Reino Unido	2,10
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,87
Bonos otros países	9,53
Acciones de otros países	8,75
Participaciones de inversión otros países	2,88
Otros activos netos	3,35
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.569.402,05
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.514,62
- tipo de interés negativo	-106.179,89
Ingresos por dividendos	5.239.701,17
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	459.411,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	50.134,00
Ingresos totales	**9.216.983,78**
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	-274.926,88
Comisión única	-10.271.754,85
Otros gastos	-5.952,90
Gastos totales	**-10.552.634,63**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.335.650,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	37.016.998,62
- operaciones de futuros financieros	-13.468.992,38
- contratos de divisas a plazo	738.475,79
- divisas	7.314.111,27
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**30.264.942,45**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-9.388.460,19
- operaciones de futuros financieros	4.409.438,38
- contratos de divisas a plazo	-310.424,96
- divisas	-259.958,85
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**24.715.536,83**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.464.995.187,39
(Precio de compra EUR 1.353.303.574,68)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	47.321.904,41
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.332.095,96
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.319.252,22
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.271.165,11
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	25.360,04
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	21.078.098,98
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	272.204,76
Activo total	**1.540.615.268,87**
Pasivo bancario	-2.174.330,69
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	-563.407,96
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.916.451,96
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-19.174.200,92
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-973.657,87
Pasivo total	**-24.802.049,40**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.515.813.219,47**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.341.495.537,05
Suscripciones	418.209.213,78
Reembolsos	-267.202.064,13
Distribución	-1.405.004,06
Resultado de las operaciones	24.715.536,83
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.515.813.219,47**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.922.517
- emitido	1.811.133
- reembolsado	-835.655
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.897.995**

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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**806.810.952,14**	**75,83**
Acciones						**710.083.554,40**	**66,74**
Argentina						**1.568.636,17**	**0,15**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	1.443	USD	1.209,85	1.568.636,17	0,15
Australia						**8.182.524,69**	**0,77**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	108.796	AUD	25,77	1.883.432,80	0,18
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	23.946	AUD	105,77	1.701.446,37	0,16
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	24.201	AUD	54,22	881.486,38	0,08
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	2.563	AUD	203,27	349.981,17	0,03
AU000000MTS0	Metcash	Shs	560.926	AUD	4,54	1.710.740,77	0,16
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	57.275	AUD	35,48	1.365.122,08	0,13
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	13.463	AUD	32,10	290.315,12	0,03
Bermudas						**1.161.247,19**	**0,11**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	18.500	USD	69,86	1.161.247,19	0,11
Canadá						**25.749.549,52**	**2,42**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	273.626	CAD	5,79	1.136.534,32	0,11
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	59.794	CAD	7,67	329.002,81	0,03
CA2918434077	Empire -A-	Shs	9.082	CAD	44,00	286.669,05	0,03
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	9.793	CAD	201,62	1.416.432,87	0,13
CA9611485090	George Weston	Shs	12.476	CAD	153,78	1.376.327,71	0,13
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	25.482	CAD	36,83	673.258,52	0,06
CA4488112083	Hydro One	Shs	78.352	CAD	33,48	1.881.837,71	0,18
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	356.960	USD	5,92	1.898.740,55	0,18
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	144.002	CAD	7,40	764.446,11	0,07
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	20.831	CAD	111,16	1.661.136,37	0,16
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	253.487	CAD	26,91	4.893.459,74	0,46
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	61.314	CAD	39,03	1.716.741,21	0,16
CA85472N1096	Stantec	Shs	40.381	CAD	63,13	1.828.771,69	0,17
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	21.976	CAD	136,06	2.144.992,33	0,20
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	51.421	CAD	101,42	3.741.198,53	0,35
Dinamarca						**1.307.195,87**	**0,12**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	272	DKK	20.500,00	749.640,30	0,07
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	5.434	DKK	763,20	557.555,57	0,05
Finlandia						**4.016.951,64**	**0,38**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	40.670	EUR	25,79	1.048.879,30	0,10
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	310.798	SEK	98,65	2.968.072,34	0,28
Francia						**19.889.402,07**	**1,87**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.796	EUR	159,54	1.084.233,84	0,10
FR0000120628	AXA	Shs	230.762	EUR	26,75	6.171.729,69	0,58
FR0000120172	Carrefour	Shs	18.514	EUR	19,55	361.948,70	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	21.161	EUR	55,43	1.172.954,23	0,11
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	32.052	EUR	9,88	316.737,86	0,03
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	584	EUR	657,40	383.921,60	0,04
FR0010112524	Nexity	Shs	9.189	EUR	32,42	297.907,38	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	467.899	EUR	10,73	5.021.492,07	0,47
FR0000120578	Sanofi	Shs	8.360	EUR	93,52	781.827,20	0,07
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	13.505	EUR	152,46	2.058.972,30	0,19
FR0000051807	Teleperformance	Shs	1.662	EUR	345,00	573.390,00	0,05
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	35.745	EUR	46,56	1.664.287,20	0,16
Alemania						**7.654.716,17**	**0,72**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	9.419	EUR	79,77	751.353,63	0,07
DE0006062144	Covestro	Shs	11.683	EUR	46,86	547.465,38	0,05
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	72.602	EUR	11,19	812.416,38	0,08
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	81.079	EUR	44,42	3.601.529,18	0,34
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.389	EUR	320,20	764.957,80	0,07
DE0006599905	Merck	Shs	3.548	EUR	192,55	683.167,40	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	4.815	EUR	102,56	493.826,40	0,05
Hong Kong						**907.613,52**	**0,09**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	285.000	HKD	27,75	907.613,52	0,09
Irlanda						**6.436.619,11**	**0,60**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	13.152	USD	338,46	3.999.664,06	0,37
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	13.905	USD	113,35	1.416.174,87	0,13
IE0002424939	DCC	Shs	14.616	GBP	59,26	1.020.780,18	0,10
Italia						**10.432.370,33**	**0,98**
IT0001233417	A2A	Shs	521.703	EUR	1,56	813.334,98	0,08
IT0001207098	ACEA	Shs	27.807	EUR	16,93	470.772,51	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	257.839	EUR	20,63	5.319.218,57	0,50
IT0005218380	Banco BPM	Shs	281.443	EUR	2,74	770.872,38	0,07
IT0003027817	Iren	Shs	624.364	EUR	2,41	1.507.214,70	0,14
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	119.204	EUR	9,14	1.089.762,97	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	92.018	EUR	5,01	461.194,22	0,04
Japón						**47.136.618,83**	**4,43**
JP3112000009	AGC	Shs	41.500	JPY	4.905,00	1.496.902,73	0,14
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	17.600	JPY	3.475,00	449.752,88	0,04
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	74.700	JPY	2.589,00	1.422.194,92	0,13
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	68.600	JPY	2.905,00	1.465.469,30	0,14
JP3768600003	Haseko	Shs	32.000	JPY	1.407,00	331.093,42	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	53.200	JPY	3.487,00	1.364.174,89	0,13
JP3294460005	Inpex	Shs	63.200	JPY	1.440,00	669.246,40	0,06
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	91.700	JPY	1.588,00	1.070.844,24	0,10
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	187.700	JPY	898,40	1.240.053,69	0,12
JP3496400007	KDDI	Shs	37.800	JPY	4.005,00	1.113.270,73	0,11
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	87.700	JPY	3.135,00	2.021.825,22	0,19
JP3877600001	Marubeni	Shs	178.700	JPY	1.426,00	1.873.917,86	0,18
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	109.700	JPY	4.601,00	3.711.635,61	0,35
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	289.700	JPY	760,30	1.619.720,05	0,15
JP3893600001	Mitsui	Shs	114.700	JPY	3.328,00	2.807.069,77	0,26
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	176.100	JPY	1.567,00	2.029.246,59	0,19
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	44.000	JPY	1.977,00	639.684,49	0,06
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	179.600	JPY	3.545,00	4.681.974,50	0,44
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	105.200	JPY	2.933,00	2.268.998,84	0,21
JP3981400009	Rengo	Shs	53.900	JPY	782,00	309.957,39	0,03
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	635.000	JPY	524,10	2.447.340,27	0,23
JP3420600003	Sekisui House	Shs	48.900	JPY	2.371,00	852.603,06	0,08
JP3435000009	Sony	Shs	32.800	JPY	12.730,00	3.070.497,30	0,29
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	66.000	JPY	2.168,00	1.052.227,59	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	34.600	JPY	3.907,00	994.090,63	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	296.500	JPY	2.222,50	4.845.883,17	0,46
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	63.500	JPY	2.756,00	1.286.943,29	0,12
Luxemburgo						**687.536,60**	**0,06**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	128.897	EUR	5,33	687.536,60	0,06
Noruega						**951.169,41**	**0,09**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	37.991	NOK	87,52	343.471,34	0,03
NO0003733800	Orkla	Shs	74.674	NOK	78,78	607.698,07	0,06
Singapur						**1.813.955,74**	**0,17**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	76.100	SGD	35,92	1.813.955,74	0,17
Sudáfrica						**330.670,39**	**0,03**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	55.210	GBP	5,08	330.670,39	0,03
España						**8.684.977,56**	**0,82**
ES0125220311	Acciona	Shs	1.439	EUR	170,30	245.061,70	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	561.856	EUR	5,34	2.998.063,62	0,28
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	780.445	EUR	3,17	2.477.132,43	0,23

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	76.990	EUR	10,00	769.900,00	0,07
ES0173516115	Repsol	Shs	183.944	EUR	11,93	2.194.819,81	0,21
Suecia						**5.495.987,99**	**0,52**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	86.500	SEK	79,80	668.218,01	0,06
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	19.451	SEK	487,90	918.696,22	0,09
SE0012853455	EQT	Shs	14.356	SEK	371,00	515.592,44	0,05
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	8.623	SEK	378,10	315.619,80	0,03
SE0015811955	Investor -A-	Shs	34.990	SEK	222,00	751.962,35	0,07
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	51.299	SEK	395,80	1.965.548,96	0,19
SE0006422390	Thule Group	Shs	9.953	SEK	374,00	360.350,21	0,03
Suiza						**33.196.330,06**	**3,12**
CH0044328745	Chubb	Shs	10.988	USD	217,50	2.147.347,23	0,20
CH0360674466	Galenica	Shs	5.544	CHF	71,35	384.445,38	0,04
CH0010645932	Givaudan	Shs	327	CHF	3.841,00	1.220.701,59	0,11
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	9.400	CHF	268,10	2.449.300,76	0,23
CH0038863350	Nestlé	Shs	111.776	CHF	121,10	13.155.584,75	1,24
CH0012005267	Novartis	Shs	20.838	CHF	81,67	1.654.002,03	0,16
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	980	CHF	1.159,50	1.104.369,18	0,10
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.179	CHF	371,10	7.999.270,17	0,75
CH0418792922	Sika	Shs	6.679	CHF	309,60	2.009.693,58	0,19
CH0244767585	UBS Group	Shs	59.762	CHF	18,45	1.071.615,39	0,10
Países Bajos						**19.139.119,44**	**1,80**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	147.795	EUR	29,30	4.330.393,50	0,41
NL0010273215	ASML Holding	Shs	12.242	EUR	619,60	7.585.143,20	0,71
NL0010801007	IMCD	Shs	6.978	EUR	155,00	1.081.590,00	0,10
NL0000379121	Randstad	Shs	4.597	EUR	55,88	256.880,36	0,03
NL0011821392	Signify	Shs	39.801	EUR	43,28	1.722.587,28	0,16
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	80.298	EUR	15,08	1.211.215,03	0,11
NL0009432491	Vopak	Shs	22.971	EUR	29,17	670.064,07	0,06
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	23.518	EUR	97,00	2.281.246,00	0,22
Reino Unido						**28.354.870,97**	**2,66**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	34.684	GBP	102,52	4.190.494,26	0,39
GB0031348658	Barclays	Shs	909.303	GBP	1,52	1.626.113,11	0,15
GB0030913577	BT Group	Shs	253.987	GBP	1,84	550.873,15	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	125.462	GBP	16,73	2.472.978,72	0,23
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	143.919	GBP	7,80	1.323.084,65	0,12
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	2.998	GBP	105,00	370.990,66	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	22.633	GBP	16,65	444.064,68	0,04
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	28.940	GBP	8,27	282.062,98	0,03
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	5.031	GBP	52,26	309.860,18	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	510.677	GBP	2,56	1.540.868,69	0,15
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	13.715	USD	325,62	4.012.649,71	0,38
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	5.319.024	GBP	0,48	3.013.277,20	0,28
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	854.913	GBP	2,37	2.389.793,32	0,22
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	251.691	GBP	11,76	3.489.512,42	0,33
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	136.938	GBP	2,20	354.887,95	0,03
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	45.968	GBP	3,40	184.086,11	0,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	770.745	GBP	1,25	1.138.888,03	0,11
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	19.236	GBP	29,13	660.385,15	0,06
EE. UU.						**476.985.491,13**	**44,83**
US88579Y1010	3M	Shs	21.125	USD	151,43	2.874.306,02	0,27
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	37.725	USD	120,38	4.080.448,98	0,38
US00287Y1091	AbbVie	Shs	27.594	USD	163,75	4.059.946,71	0,38
US00724F1012	Adobe	Shs	19.648	USD	460,06	8.121.891,61	0,76
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	2.906	USD	119,22	311.292,81	0,03
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	26.890	USD	135,46	3.272.851,03	0,31

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0200021014	Allstate	Shs	27.916	USD	140,39	3.521.386,77	0,33
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	5.712	USD	2.838,77	14.569.437,03	1,37
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	5.404	USD	2.852,89	13.852.390,70	1,30
US0231351067	Amazon,com	Shs	12.208	USD	3.326,02	36.483.268,71	3,43
US0311621009	Amgen	Shs	29.353	USD	242,57	6.397.553,81	0,60
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	8.858	USD	105,75	841.667,23	0,08
US0378331005	Apple	Shs	45.643	USD	177,77	7.290.495,04	0,69
US0382221051	Applied Materials	Shs	39.913	USD	135,80	4.870.107,04	0,46
US00206R1023	AT&T	Shs	120.270	USD	24,14	2.608.668,79	0,24
US0476491081	Atkore	Shs	5.082	USD	100,27	457.857,19	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	29.513	USD	227,76	6.039.697,35	0,57
US0536111091	Avery Dennison	Shs	8.010	USD	176,83	1.272.661,27	0,12
US0605051046	Bank of America	Shs	161.158	USD	43,00	6.226.509,99	0,58
US0865161014	Best Buy	Shs	10.835	USD	96,43	938.783,50	0,09
US09062X1037	Biogen	Shs	5.531	USD	211,03	1.048.750,60	0,10
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	2.026	USD	580,23	1.056.243,34	0,10
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	18.080	USD	127,23	2.066.865,99	0,19
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	11.341	USD	71,88	732.459,78	0,07
BMG169621056	Bunge	Shs	4.722	USD	109,71	465.475,22	0,04
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	24.394	USD	163,31	3.579.481,84	0,34
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	38.485	USD	57,63	1.992.803,49	0,19
US14448C1045	Carrier Global	Shs	19.966	USD	47,57	853.392,03	0,08
US1488061029	Catalent	Shs	5.701	USD	110,83	567.718,10	0,05
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	15.875	USD	92,77	1.323.261,43	0,12
US12514G1085	CDW	Shs	8.967	USD	178,82	1.440.746,67	0,14
US1508701034	Celanese	Shs	9.577	USD	144,64	1.244.635,73	0,12
US1567821046	Cerner	Shs	6.907	USD	93,65	581.194,64	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	21.103	USD	141,28	2.678.855,27	0,25
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.056	USD	1.574,09	1.493.543,39	0,14
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	193.365	USD	56,05	9.738.181,16	0,92
US1729674242	Citigroup	Shs	102.662	USD	54,97	5.070.605,49	0,48
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	26.950	USD	46,80	1.133.258,51	0,11
US1912161007	Coca-Cola	Shs	172.083	USD	62,21	9.618.836,33	0,90
US2058871029	Conagra Brands	Shs	32.359	USD	33,40	971.104,40	0,09
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	7.060	USD	576,47	3.656.838,47	0,34
US2310211063	Cummins	Shs	9.557	USD	209,57	1.799.596,19	0,17
US2358511028	Danaher	Shs	7.470	USD	297,36	1.995.848,24	0,19
US2441991054	Deere	Shs	6.177	USD	415,55	2.306.350,21	0,22
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	16.384	USD	54,32	799.657,59	0,07
US2521311074	Dexcom	Shs	3.003	USD	519,02	1.400.437,69	0,13
US2605571031	Dow	Shs	45.994	USD	64,26	2.655.622,06	0,25
US2786421030	eBay	Shs	30.857	USD	59,36	1.645.780,67	0,15
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	3.819	USD	117,09	401.785,10	0,04
US2855121099	Electronic Arts	Shs	9.956	USD	127,68	1.142.173,62	0,11
US5324571083	Eli Lilly	Shs	26.875	USD	289,89	7.000.129,46	0,66
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	3.634	USD	293,00	956.702,50	0,09
US2944291051	Equifax	Shs	3.953	USD	239,53	850.767,90	0,08
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	24.403	USD	105,13	2.305.123,77	0,22
US31428X1063	FedEx	Shs	1.766	USD	235,25	373.288,57	0,03
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	36.369	USD	49,79	1.627.038,58	0,15
US31847R1023	First American Financial	Shs	32.446	USD	67,00	1.953.261,24	0,18
US3703341046	General Mills	Shs	29.101	USD	67,94	1.776.469,77	0,17
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	10.642	USD	59,66	570.467,45	0,05
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	7.556	USD	335,59	2.278.375,62	0,21
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	22.430	USD	73,52	1.481.696,10	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.703	USD	254,96	390.131,54	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	9.734	USD	76,67	670.565,45	0,06
US4370761029	Home Depot	Shs	29.438	USD	308,46	8.158.898,31	0,77
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	5.267	USD	105,81	500.742,44	0,05
US4448591028	Humana	Shs	3.757	USD	439,39	1.483.254,68	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	6.354	USD	548,68	3.132.497,30	0,29
US4581401001	Intel	Shs	139.757	USD	51,43	6.458.244,14	0,61
US4612021034	Intuit	Shs	11.290	USD	471,95	4.787.560,74	0,45
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	839	USD	304,44	229.502,83	0,02
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	72.573	USD	33,14	2.160.985,96	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	85.003	USD	179,59	13.716.419,81	1,29
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	30.122	USD	140,54	3.803.716,31	0,36
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.049	USD	160,81	729.529,38	0,07
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	164.370	USD	19,09	2.819.375,03	0,26
US4824801009	KLA	Shs	4.455	USD	373,82	1.496.354,89	0,14
US5006432000	Korn Ferry	Shs	24.415	USD	66,40	1.456.629,74	0,14
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	12.370	USD	269,00	2.989.828,96	0,28
US5128071082	Lam Research	Shs	6.483	USD	548,56	3.195.394,79	0,30
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	26.182	USD	209,49	4.928.224,46	0,46
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	16.583	USD	176,45	2.629.112,25	0,25
US5745991068	Masco	Shs	35.331	USD	53,35	1.693.615,11	0,16
US58933Y1055	Merck	Shs	70.226	USD	82,40	5.199.355,45	0,49
US59156R1086	MetLife	Shs	40.985	USD	71,63	2.637.814,53	0,25
US5949181045	Microsoft	Shs	138.357	USD	313,86	39.017.682,64	3,67
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	31.178	USD	90,27	2.528.809,18	0,24
US6516391066	Newmont	Shs	75.643	USD	79,96	5.434.578,86	0,51
US6541061031	NIKE -B-	Shs	28.227	USD	138,54	3.513.696,71	0,33
US6556631025	Nordson	Shs	6.889	USD	229,91	1.423.109,81	0,13
US67066G1040	NVIDIA	Shs	76.946	USD	276,90	19.144.030,12	1,80
US6792951054	Okta	Shs	2.355	USD	152,60	322.901,31	0,03
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	32.695	USD	47,57	1.397.458,30	0,13
US6826801036	ONEOK	Shs	38.897	USD	71,71	2.506.225,79	0,24
US68389X1054	Oracle	Shs	26.446	USD	83,36	1.980.806,55	0,19
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	5.474	USD	77,75	382.410,28	0,04
US6937181088	PACCAR	Shs	8.597	USD	89,40	690.571,75	0,06
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	39.085	USD	118,49	4.161.176,92	0,39
US73278L1052	Pool	Shs	3.428	USD	449,44	1.384.321,30	0,13
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	66.360	USD	154,39	9.205.553,57	0,86
US7443201022	Prudential Financial	Shs	19.359	USD	120,30	2.092.535,87	0,20
US7475251036	QUALCOMM	Shs	6.307	USD	152,73	865.508,92	0,08
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	17.971	USD	138,96	2.243.811,73	0,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.055	USD	692,38	1.900.553,48	0,18
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	2.796	USD	184,68	463.960,92	0,04
US7607591002	Republic Services	Shs	19.874	USD	134,69	2.405.165,71	0,23
US79466L3024	salesforce,com	Shs	25.741	USD	214,94	4.971.266,26	0,47
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	93.474	USD	26,35	2.213.073,37	0,21
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	5.963	USD	91,37	489.545,20	0,05
US8175651046	Service Corporation International	Shs	18.982	USD	66,06	1.126.691,20	0,11
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.520	USD	573,99	1.815.395,92	0,17
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	25.943	USD	75,97	1.770.870,03	0,17
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	9.276	USD	43,96	366.389,31	0,03
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	7.718	USD	245,89	1.705.179,12	0,16
US8716071076	Synopsys	Shs	7.940	USD	332,59	2.372.761,32	0,22
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	2.760	USD	156,06	387.012,55	0,04
US87612E1064	Target	Shs	17.311	USD	221,96	3.452.401,03	0,32

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US88160R1014	Tesla		Shs	20.740	USD	1.093,99	20.386.678,27	1,92
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Shs	16.021	USD	595,15	8.567.229,94	0,81
US8923561067	Tractor Supply		Shs	10.203	USD	232,85	2.134.658,93	0,20
US9026811052	UGI		Shs	9.670	USD	36,51	317.221,54	0,03
US9078181081	Union Pacific		Shs	1.817	USD	276,69	451.723,57	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group		Shs	3.931	USD	520,82	1.839.564,68	0,17
US9224751084	Veeva Systems -A-		Shs	3.946	USD	214,01	758.779,37	0,07
US92343V1044	Verizon Communications		Shs	204.263	USD	51,61	9.472.136,11	0,89
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals		Shs	11.375	USD	256,52	2.621.784,56	0,25
US9282541013	Virtu Financial -A-		Shs	36.470	USD	37,61	1.232.433,41	0,12
US92826C8394	Visa -A-		Shs	22.161	USD	223,95	4.459.280,44	0,42
US0844231029	W R Berkley		Shs	28.884	USD	67,08	1.740.903,73	0,16
US9314271084	Walgreens Boots Alliance		Shs	40.188	USD	47,46	1.713.754,04	0,16
US2546871060	Walt Disney		Shs	15.510	USD	140,96	1.964.409,63	0,18
US94106L1098	Waste Management		Shs	3.811	USD	159,45	545.993,96	0,05
US9553061055	West Pharmaceutical Services		Shs	1.041	USD	418,01	390.986,50	0,04
US9746371007	Winnebago Industries		Shs	12.022	USD	55,39	598.318,53	0,06
US98978V1035	Zoetis		Shs	22.784	USD	191,32	3.916.649,51	0,37
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-		Shs	1.307	USD	122,39	143.729,49	0,01
Bonos							**84.281.281,02**	**7,92**
Austria							**1.496.288,69**	**0,14**
AT0000A04967	4,1500	%	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	200,0	%	142,74	285.481,94	0,03
AT0000A0U299	3,8000	%	Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	50,0	%	177,78	88.890,62	0,01
AT0000A1K9C8	0,7500	%	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	101,13	303.399,75	0,03
AT0000A1K9F1	1,5000	%	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	100,0	%	107,90	107.900,50	0,01
AT0000A2HLC4	0,8500	%	Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	50,0	%	64,12	32.062,44	0,00
AT0000A2NW83	0,0000	%	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	100,0	%	91,99	91.985,98	0,01
XS0905658349	2,7500	%	Erdoel-Lagergesellschaft EUR Notes 13/28	EUR	200,0	%	109,83	219.663,38	0,02
AT0000A2A6W3	0,0100	%	Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	91,73	366.904,08	0,03
Bélgica							**3.045.884,39**	**0,28**
BE6285457519	2,7500	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	100,0	%	107,32	107.320,72	0,01
BE6320936287	3,7000	%	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	119,67	119.670,77	0,01
BE0000291972	5,5000	%	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	300,0	%	128,96	386.883,00	0,03
BE0000304130	5,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	60,0	%	145,83	87.498,00	0,01
BE0000332412	2,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	400,0	%	105,60	422.404,00	0,04
BE0000333428	3,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	150,0	%	121,34	182.005,50	0,02
BE0000335449	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0	%	100,56	402.240,00	0,04
BE0000336454	1,9000	%	Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	330,0	%	109,20	360.356,67	0,03
BE0000337460	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	200,0	%	102,07	204.136,00	0,02
BE0000338476	1,6000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	230,0	%	102,23	235.138,18	0,02
BE0000343526	2,2500	%	Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	200,0	%	118,13	236.259,98	0,02
BE0002629104	1,3750	%	Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	100,66	301.971,57	0,03
Canadá							**398.664,00**	**0,04**
XS1933874387	0,2500	%	Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	99,67	398.664,00	0,04
Dinamarca							**814.626,10**	**0,08**
XS1424730973	0,7500	%	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,62	301.853,70	0,03
XS1145526825	2,1250	%	ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	102,55	512.772,40	0,05
Finlandia							**341.913,49**	**0,03**
FI4000079041	2,0000	%	Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	%	103,97	51.985,76	0,01
FI4000148630	0,7500	%	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	150,0	%	98,71	148.072,01	0,01
FI4000197959	0,5000	%	Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	100,16	50.080,47	0,01
FI4000348727	0,5000	%	Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	98,44	49.220,75	0,00
FI4000440557	0,2500	%	Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	85,11	42.554,50	0,00
Francia							**18.647.601,01**	**1,75**
FR0013302197	1,0000	%	Aéroports de Paris EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	96,63	96.632,73	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0012452191	1,5000 % Arkema EUR MTN 15/25	EUR	400,0	%	101,25	405.011,36	0,04
FR0013252277	1,5000 % Arkema EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	99,97	199.949,84	0,02
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	92,59	92.594,69	0,01
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	400,0	%	104,77	419.060,80	0,04
XS1617831026	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	98,99	98.993,25	0,01
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	97,41	97.407,00	0,01
FR00140007J7	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	200,0	%	90,07	180.143,28	0,02
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	%	94,39	188.774,12	0,02
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,15	101.153,61	0,01
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas EUR MTN 18/24	EUR	400,0	%	100,48	401.930,68	0,04
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	100,27	601.595,46	0,05
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	99,41	198.819,04	0,02
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	94,16	376.635,96	0,03
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	90,12	180.246,08	0,02
FR0013476199	0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	200,0	%	96,75	193.494,50	0,02
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	500,0	%	94,27	471.336,60	0,04
FR0012467942	1,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35	EUR	200,0	%	98,07	196.131,02	0,02
FR0013396363	1,4500 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/34	EUR	100,0	%	100,70	100.697,13	0,01
FR00140006K7	0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35	EUR	200,0	%	82,61	165.215,80	0,01
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	96,01	192.013,36	0,02
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	200,0	%	96,80	193.595,02	0,02
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	100,0	%	98,09	98.092,49	0,01
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	108,59	325.779,87	0,03
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	200,0	%	98,51	197.026,74	0,02
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	99,02	297.048,87	0,03
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	96,92	96.922,91	0,01
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	97,97	391.877,96	0,03
FR0011527241	2,6000 % Danone EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,97	205.943,34	0,02
FR0013368545	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	101,02	101.021,44	0,01
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	89,41	89.414,00	0,01
FR0012602779	1,5000 % Engie EUR MTN 15/35	EUR	100,0	%	92,59	92.593,84	0,01
FR0013284254	1,3750 % Engie EUR MTN 17/29	EUR	400,0	%	97,85	391.401,64	0,03
FR0013504644	1,3750 % Engie EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	100,72	302.155,47	0,03
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	95,30	190.592,60	0,02
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	600,0	%	147,69	886.132,98	0,08
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	420,0	%	144,31	606.115,31	0,06
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	550,0	%	166,66	916.652,94	0,08
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	250,0	%	142,02	355.058,33	0,03
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	430,0	%	153,71	660.947,28	0,06
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	550,0	%	137,29	755.095,94	0,07
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	200,0	%	103,96	207.914,00	0,02
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	500,0	%	113,29	566.465,00	0,05
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	800,0	%	105,13	841.072,00	0,08
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	%	99,92	749.377,50	0,07
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	20,0	%	107,16	21.431,80	0,00
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	600,0	%	100,28	601.698,00	0,05
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	80,0	%	113,37	90.697,60	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	220,0	%	100,03	220.068,75	0,02
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	200,0	%	101,38	202.758,00	0,02
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	150,0	%	93,85	140.769,50	0,01
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	85,59	85.586,19	0,01
FR00140044X1	0,7500 %	La Banque Postale EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	88,10	88.095,32	0,01
FR0013396512	1,1250 %	Orange EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,28	202.563,46	0,02
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,07	200.140,60	0,02
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	99,12	198.242,82	0,02
FR0013334695	1,6250 %	RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	95,78	191.553,36	0,02
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,50	200.998,68	0,02
FR0013152907	2,0000 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36	EUR	100,0	%	100,62	100.615,41	0,01
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	100,39	501.927,55	0,05
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	100,54	100.544,56	0,01
FR0011585215	2,7500 %	Suez EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,90	207.803,04	0,02
FR00140045Z3	0,5000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36	EUR	700,0	%	87,76	614.353,81	0,06
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	100,81	201.618,78	0,02
Alemania							**11.357.371,69**	**1,07**
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	100,0	%	99,90	99.900,21	0,01
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	98,29	196.581,22	0,02
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,76	403.023,80	0,04
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	98,81	296.426,58	0,03
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	95,17	380.663,48	0,03
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	400,0	%	96,34	385.350,80	0,04
XS2178586157	2,5000 %	Continental EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	104,02	208.032,60	0,02
XS1885608817	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	100,0	%	99,81	99.807,42	0,01
DE000GRN0024	0,0100 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	96,05	96.048,18	0,01
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	200,0	%	99,54	199.078,68	0,02
XS1936208252	1,8750 %	Fresenius EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	101,68	406.716,92	0,04
XS2237434472	0,3750 %	Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	95,12	285.360,51	0,03
XS2237447961	1,1250 %	Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	100,0	%	87,01	87.010,95	0,01
XS2084510069	0,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,35	198.699,32	0,02
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	200,0	%	126,52	253.032,00	0,02
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	250,0	%	142,74	356.862,48	0,03
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	400,0	%	149,54	598.140,00	0,06
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	240,0	%	147,67	354.400,80	0,03
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	400,0	%	158,53	634.116,00	0,06
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	400,0	%	138,94	555.743,96	0,05
DE0001102374	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	%	101,03	404.116,00	0,04
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	100,74	50.371,50	0,00
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	300,0	%	114,36	343.092,00	0,03
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	100,20	50.099,50	0,00
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	400,0	%	96,13	384.503,96	0,04
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	400,0	%	94,82	379.291,96	0,03
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	250,0	%	82,35	205.882,48	0,02
DE0001102572	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	100,0	%	80,55	80.551,99	0,01
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	400,0	%	100,60	402.416,64	0,04
DE000A11QTF7	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	250,0	%	95,26	238.156,38	0,02
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	340,0	%	99,11	336.968,63	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A168023	1,0000 %	Land Berlin EUR Bonds 16/32 S.488	EUR	600,0	%	98,56	591.340,86	0,05
XS2021173922	0,0500 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	320,0	%	93,18	298.161,22	0,03
DE000NRW0MZ8	0,6000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 21/41	EUR	100,0	%	87,20	87.201,82	0,01
XS1972548231	1,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,53	100.527,30	0,01
XS2282094494	0,2500 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	94,52	283.570,14	0,03
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	93,94	375.779,96	0,03
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	200,0	%	97,40	194.792,48	0,02
DE000A3E5MJ2	1,0000 %	Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	200,0	%	86,09	172.179,78	0,02
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	300,0	%	94,46	283.371,18	0,03
Irlanda							**1.031.173,59**	**0,10**
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	200,0	%	114,75	229.490,00	0,02
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	%	112,09	336.270,00	0,03
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	%	112,15	145.794,90	0,01
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	102,02	51.008,00	0,01
IE00BDHDPR44	0,9000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	150,0	%	100,79	151.189,50	0,02
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	130,0	%	90,32	117.421,19	0,01
Italia							**16.443.046,28**	**1,54**
XS1493322355	0,6250 %	Eni EUR MTN 16/24	EUR	300,0	%	99,09	297.268,47	0,03
XS1493328477	1,1250 %	Eni EUR MTN 16/28	EUR	200,0	%	95,73	191.467,54	0,02
XS2344735811	0,3750 %	Eni EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	91,99	275.964,87	0,02
XS1551306951	1,3750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	101,43	304.293,69	0,03
IT0005339210	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	100,73	201.464,62	0,02
XS2022425297	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,15	200.297,52	0,02
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,30	198.604,88	0,02
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.250,0	%	127,22	1.590.209,38	0,15
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	100,0	%	126,08	126.075,00	0,01
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	850,0	%	131,87	1.120.890,75	0,10
IT0004286966	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	220,0	%	138,30	304.265,50	0,03
IT0004513641	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	%	112,14	448.572,00	0,04
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	1.200,0	%	113,21	1.358.499,96	0,13
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	300,0	%	105,08	315.230,01	0,03
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.250,0	%	107,90	1.348.800,00	0,13
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0	%	119,22	596.121,25	0,05
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	101,93	509.638,75	0,05
IT0005094088	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	400,0	%	96,75	386.982,00	0,04
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.100,0	%	100,89	1.109.812,00	0,10
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.250,0	%	101,77	1.272.153,13	0,12
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	770,0	%	105,45	811.957,30	0,08
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	90,0	%	100,57	90.508,50	0,01
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	%	104,00	104.002,00	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	120,0	%	119,66	143.587,19	0,01
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	450,0	%	109,09	490.900,50	0,05
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	1.250,0	%	91,08	1.138.455,63	0,11
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	200,0	%	83,92	167.840,50	0,01
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	101,17	202.330,80	0,02
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	98,28	393.111,56	0,04
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	96,93	484.636,05	0,04
XS2289133758	0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	300,0	%	86,37	259.104,93	0,02
Luxemburgo						**4.536.430,02**	**0,43**
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	99,62	199.245,50	0,02
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	97,27	194.546,26	0,02
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	300,0	%	128,33	384.985,59	0,04
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	50,0	%	102,36	51.179,01	0,00
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	200,0	%	120,57	241.132,96	0,02
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	60,0	%	103,13	61.880,58	0,01
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	350,0	%	120,62	422.175,85	0,04
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	98,73	98.725,28	0,01
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	400,0	%	102,05	408.211,28	0,04
EU000A1G0DT0	1,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	200,0	%	100,74	201.478,88	0,02
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	40,0	%	107,48	42.990,00	0,00
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	300,0	%	119,47	358.400,79	0,03
EU000A1G0ED2	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	200,0	%	95,44	190.878,20	0,02
EU000A1G0EK7	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2027	EUR	500,0	%	95,47	477.340,75	0,05
EU000A1G0EL5	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	1.100,0	%	91,29	1.004.151,06	0,09
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	100,02	100.016,72	0,01
XS1769041606	1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38	EUR	100,0	%	99,09	99.091,31	0,01
México						**202.055,44**	**0,02**
XS1379122523	2,1250 % América Móvil EUR Notes 16/28	EUR	200,0	%	101,03	202.055,44	0,02
Nueva Zelanda						**184.961,10**	**0,02**
XS2362968906	0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	92,48	184.961,10	0,02
Noruega						**581.595,92**	**0,05**
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,44	198.883,94	0,02
XS2341719503	0,0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	93,44	186.887,02	0,01
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	97,91	195.824,96	0,02
Polonia						**1.684.214,05**	**0,16**
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	400,0	%	98,24	392.966,68	0,04
XS1346201889	2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	100,0	%	101,64	101.642,35	0,01
XS1508566558	2,0000 % Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	200,0	%	97,39	194.777,62	0,02
XS1584894650	1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	100,76	503.822,80	0,05
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	98,20	491.004,60	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Portugal							**2.267.970,89**	**0,21**
PTBSRJOM0023	1,2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	100,96	403.824,56	0,04
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	130,0	%	132,28	171.965,30	0,02
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	50,0	%	110,34	55.170,50	0,00
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	200,0	%	108,35	216.692,00	0,02
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	5,0	%	143,12	7.155,95	0,00
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	230,0	%	107,23	246.638,20	0,02
PTOTEWOE0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	80,0	%	107,98	86.382,40	0,01
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	900,0	%	99,16	892.476,00	0,08
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	93,83	187.665,98	0,02
Rumanía							**2.011.090,83**	**0,19**
XS1420357318	2,8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	700,0	%	98,35	688.483,25	0,06
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	97,75	195.503,24	0,02
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	104,61	418.423,32	0,04
XS1599193403	2,3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	97,88	97.880,46	0,01
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	83,17	166.331,24	0,02
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	300,0	%	84,54	253.632,24	0,02
XS2330514899	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/41	EUR	250,0	%	76,33	190.837,08	0,02
Eslovaquia							**298.172,43**	**0,03**
SK4120011420	1,6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 16/31 S.229	EUR	100,0	%	103,72	103.722,75	0,01
SK4000017166	1,0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	200,0	%	97,22	194.449,68	0,02
Eslovenia							**282.071,77**	**0,03**
SI0002103966	0,2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	92,78	185.563,90	0,02
SI0002103990	0,8750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	96,51	96.507,87	0,01
España							**10.363.481,35**	**0,97**
XS1967636199	3,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	200,0	%	106,23	212.467,62	0,02
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	106,60	213.200,20	0,02
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,81	98.810,85	0,01
XS2013745703	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	98,32	196.649,36	0,02
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	400,0	%	99,81	399.225,44	0,04
ES0413900574	0,1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	400,0	%	91,50	365.994,16	0,03
ES0413307093	1,0000 %	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	99,95	99.954,03	0,01
XS1614722806	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	100,41	301.233,27	0,03
XS1968846532	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	98,63	394.506,08	0,04
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	300,0	%	94,76	284.292,66	0,03
ES0000011868	6,0000 %	Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	650,0	%	133,04	864.727,50	0,08
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	200,0	%	141,67	283.332,00	0,03
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	160,0	%	133,75	213.996,80	0,02
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	420,0	%	149,70	628.723,20	0,06
ES00000121S7	4,7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	10,0	%	147,53	14.753,10	0,00
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	520,0	%	121,89	633.833,20	0,06
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	650,0	%	107,41	698.178,00	0,06
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	106,36	106.361,00	0,01
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	600,0	%	105,28	631.662,00	0,06
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	800,0	%	105,66	845.248,00	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	370,0	%	119,35	441.580,20	0,04
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	120,0	%	129,19	155.023,20	0,01
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.200,0	%	102,73	1.232.723,88	0,12
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	50,0	%	100,73	50.364,00	0,00
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	102,41	51.206,50	0,00
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	170,0	%	115,42	196.207,20	0,02
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	200,0	%	102,60	205.207,98	0,02
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	150,0	%	91,73	137.597,76	0,01
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	300,0	%	100,43	301.287,00	0,03
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	%	105,14	105.135,16	0,01
Supranacional						**619.186,29**	**0,06**
XS2286422071	0,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	300,0	%	90,99	272.969,25	0,03
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	150,0	%	123,78	185.664,30	0,02
EU000A283867	0,1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	200,0	%	80,28	160.552,74	0,01
Suiza						**190.524,30**	**0,02**
XS2326546434	0,0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	95,26	190.524,30	0,02
Países Bajos						**4.969.045,22**	**0,47**
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	96,24	288.721,98	0,03
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	100,0	%	100,10	100.096,03	0,01
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	100,97	201.937,58	0,02
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	98,20	196.394,84	0,02
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	90,78	90.781,12	0,01
XS0982019126	3,0000 % E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	100,0	%	104,51	104.510,01	0,01
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	300,0	%	101,19	303.556,83	0,03
XS2353182376	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	200,0	%	82,16	164.320,44	0,01
XS1877595014	1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31	EUR	100,0	%	99,51	99.506,98	0,01
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24	EUR	400,0	%	111,75	447.019,28	0,04
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	104,57	522.832,80	0,05
XS2384726449	1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	200,0	%	81,11	162.224,90	0,01
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	99,28	99.284,12	0,01
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	90,0	%	128,23	115.409,70	0,01
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	130,0	%	151,93	197.506,39	0,02
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	180,0	%	142,69	256.840,18	0,02
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	100,0	%	93,55	93.554,99	0,01
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	150,0	%	94,41	141.619,49	0,01
NL0015031501	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	650,0	%	97,54	634.016,50	0,06
XS2078735433	0,8750 % Shell International Finance EUR MTN 19/39	EUR	100,0	%	82,74	82.741,40	0,01
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,54	201.088,52	0,02
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	100,0	%	84,31	84.314,34	0,01
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	100,0	%	83,11	83.109,04	0,01
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance EUR Notes 18/28	EUR	100,0	%	97,53	97.528,06	0,01
DE000A28VQD2	2,2500 % Vonovia Finance EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	100,06	200.129,70	0,02
Reino Unido						**1.618.330,71**	**0,15**
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	101,77	203.534,22	0,02
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,82	201.632,98	0,02
XS2151069775	2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,86	103.856,07	0,01
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	96,53	193.066,00	0,02
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	400,0	%	100,39	401.543,16	0,03
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,49	208.972,38	0,02
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25	EUR	200,0	%	103,08	206.150,82	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	100,0	%	99,58	99.575,08	0,01
EE. UU.						**895.581,46**	**0,08**
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,97	399.880,96	0,04
XS1513055555	0,5000 % Merck EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	99,14	495.700,50	0,04
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**12.446.116,72**	**1,17**
EE. UU.						**12.446.116,72**	**1,17**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	7.741	USD	250,87	1.744.898,47	0,16
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.568	USD	184,56	425.850,31	0,04
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	31.703	USD	91,50	2.606.428,52	0,25
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.146	USD	208,95	2.468.086,45	0,23
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	18.465	USD	55,46	920.139,22	0,09
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	12.026	USD	396,16	4.280.713,75	0,40
Participaciones de inversión						**199.851.318,13**	**18,79**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**4.310.789,01**	**0,41**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,050%)	Shs	46.159	EUR	93,39	4.310.789,01	0,41
Irlanda						**46.167.351,47**	**4,34**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	862.531	EUR	26,44	22.805.319,64	2,15
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	517.836	EUR	27,18	14.074.782,48	1,32
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	1.718.270	EUR	5,41	9.287.249,35	0,87
Jersey						**10.707.262,30**	**1,01**
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	Shs	393.968	EUR	27,18	10.707.262,30	1,01
Luxemburgo						**138.665.915,35**	**13,03**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	153.224	EUR	680,56	104.278.398,34	9,80
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	4.446	EUR	1.092,84	4.858.467,20	0,46
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	5.191	EUR	4.636,30	24.066.393,49	2,26
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	50.468	EUR	108,24	5.462.656,32	0,51
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.006.662.270,27**	**94,62**
Depósitos en entidades financieras						**55.170.199,10**	**5,19**
Depósitos a la vista						**55.170.199,10**	**5,19**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				43.790.216,31	4,12
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				11.379.982,79	1,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**55.170.199,10**	**5,19**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**2.256.273,54**	**0,21**
Operaciones de futuros					**2.256.273,54**	**0,21**
Futuros de divisas adquiridos					**704.141,05**	**0,07**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	350	USD	1,12	704.141,05	0,07
Futuros de índices adquiridos					**2.795.434,26**	**0,26**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22	Ctr	350	EUR	168,80	441.000,00	0,04
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	80	USD	1.142,60	456.444,60	0,04
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	421	USD	1.655,00	1.897.989,66	0,18
Futuros de bonos vendidos					**9.526.800,00**	**0,89**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-160	EUR	110,69	240.000,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-144	EUR	184,16	3.312.000,00	0,31
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-520	EUR	128,56	2.756.490,00	0,26
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-120	EUR	137,66	808.310,00	0,07
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-260	EUR	150,70	2.208.370,00	0,21
Short Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-160	EUR	110,90	201.630,00	0,02
Futuros de índices vendidos					**-10.770.101,77**	**-1,01**
MSCI World Index Futures 06/22	Ctr	-900	USD	9.391,00	-6.933.994,86	-0,65
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-247	USD	2.835,70	-3.836.106,91	-0,36
Derivados extrabursátiles					**83.155,38**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**83.155,38**	**0,01**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-142.292,06			-504,18	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-3.427.239,45			83.659,56	0,01
Inversiones en derivados					**2.339.428,92**	**0,22**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-217.846,09**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.063.954.052,20**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	175,02	167,66	128,03
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	174,66	167,21	127,65
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	150,76	146,04	114,35
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	150,27	143,84	109,76
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	165,55	158,96	122,02
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	165,90	159,10	121,82
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.699,50	1.630,51	1.239,19
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.941,78	1.858,43	1.413,09
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.579,09	1.505,58	1.139,55
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.398,35	1.332,50	1.007,25
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.510,59	1.445,67	1.099,16
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	160,35	152,97	115,92
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.507,35	1.435,42	1.083,66
Acciones en circulación		3.689.309	3.746.529	2.696.209
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	19.976	15.357	12.257
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	1.325.130	987.374	683.753
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	132.069	111.396	91.349
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	345.278	983.702	787.616
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	169.044	138.357	106.289
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	1.337.134	1.191.712	779.520
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	157.192	159.491	169.140
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	13.143	15.113	1.425
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	35.956	36.758	16.192
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	7.316	1.811	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	60.528	45.799	34.278
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	54.990	31.316	3.091
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	31.553	28.343	11.289
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.064,0	994,4	573,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,08
Luxemburgo	13,52
Irlanda	5,04
Japón	4,43
Francia	3,62
Suiza	3,14
Reino Unido	2,81
Italia	2,52
Canadá	2,46
Países Bajos	2,27
Alemania	2,20
Otros países	6,53
Otros activos netos	5,38
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	855.682,92
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.809,43
- tipo de interés negativo	-72.241,90
Ingresos por dividendos	4.987.957,91
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	534.231,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	8.453,26
Ingresos totales	**6.318.893,10**
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	-160.089,29
Comisión única	-5.751.087,70
Otros gastos	-5.199,11
Gastos totales	**-5.916.376,10**
Renta/pérdida neta ordinaria	**402.517,00**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	42.813.637,49
- operaciones de futuros financieros	-7.578.748,20
- contratos de divisas a plazo	44.046,69
- divisas	8.352.948,31
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**44.034.401,29**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.345.044,02
- operaciones de futuros financieros	5.087.643,86
- contratos de divisas a plazo	105.041,98
- divisas	-180.773,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**45.701.269,91**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.006.662.270,27
(Precio de compra EUR 898.914.638,66)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	55.170.199,10
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	710.490,04
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.223.503,10
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.721.186,62
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	8.465,38
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	13.026.375,31
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	83.659,56
Activo total	**1.079.606.149,38**
Pasivo bancario	-3.597.172,63
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	-243.214,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.041.104,38
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-10.770.101,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-504,18
Pasivo total	**-15.652.097,18**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.063.954.052,20**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	994.408.552,86
Suscripciones	252.404.761,04
Reembolsos	-225.465.455,06
Distribución	-3.095.076,55
Resultado de las operaciones	45.701.269,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.063.954.052,20**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.746.529
- emitido	1.131.534
- reembolsado	-1.188.754
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.689.309**

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

Allianz Dynamic Risk Parity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**65.817.070,75**	**80,41**
Bonos							**65.817.070,75**	**80,41**
Austria							**206.841,00**	**0,25**
AT000B049465	2,3750 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	103,42	206.841,00	0,25
Bélgica							**299.539,14**	**0,37**
BE0002483585	0,7500 %	Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	99,85	299.539,14	0,37
Finlandia							**403.315,10**	**0,49**
XS1132790442	1,0000 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	100,85	302.544,54	0,37
XS1144844583	1,0000 %	OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	100,77	100.770,56	0,12
Francia							**10.177.851,56**	**12,44**
FR0012716371	0,3750 %	BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	98,58	197.164,48	0,24
FR0011637743	2,3750 %	BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,33	206.660,88	0,25
FR0011213453	3,6000 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0	%	105,95	105.954,84	0,13
FR0011686401	2,3750 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	103,48	206.965,80	0,25
FR0013141066	0,3750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,49	200.986,86	0,25
FR0011182542	4,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0	%	106,61	319.828,23	0,39
FR0000188799	3,1500 %	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	612,4	%	154,41	945.618,68	1,16
FR0010447367	1,8000 %	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	516,9	%	162,05	837.614,99	1,02
FR0010585901	2,1000 %	France Government EUR Bonds 08/23	EUR	978,2	%	109,32	1.069.362,29	1,31
FR0011008705	1,8500 %	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	1.953,4	%	124,55	2.432.864,83	2,97
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	3.000,0	%	111,53	3.345.952,50	4,09
FR0011859495	2,0000 %	Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	102,96	308.877,18	0,38
Alemania							**16.531.464,47**	**20,20**
DE0001102333	1,7500 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.000,0	%	103,44	8.274.880,00	10,11
DE0001030559	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/30	EUR	923,2	%	123,77	1.142.630,65	1,40
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.500,0	%	100,20	6.512.935,00	7,96
XS0946693834	1,8750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,23	204.459,80	0,25
DE000MHB14J5	0,5000 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0	%	100,61	150.917,94	0,18
DE000MHB17J8	0,5000 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0	%	98,26	245.641,08	0,30
Irlanda							**200.151,16**	**0,25**
XS1228148158	0,3750 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,08	200.151,16	0,25
Italia							**14.466.622,57**	**17,67**
IT0004992878	3,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,85	209.700,72	0,26
IT0004992787	3,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	108,52	325.560,99	0,40
IT0004243512	2,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	1.043,1	%	111,57	1.163.812,66	1,42
IT0004545890	2,5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	490,3	%	150,63	738.591,13	0,90
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	4.650,0	%	119,22	5.543.927,63	6,77
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	934,6	%	117,62	1.099.357,57	1,34
IT0005246134	1,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	1.824,8	%	115,17	2.101.599,87	2,57
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	3.000,0	%	102,50	3.074.885,40	3,76
IT0004988553	3,0000 %	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,59	209.186,60	0,25
Portugal							**3.044.370,00**	**3,72**
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	3.000,0	%	101,48	3.044.370,00	3,72
España							**2.540.681,57**	**3,10**
ES0413211816	2,2500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0	%	103,60	518.002,55	0,63

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0	%	100,92	605.530,92	0,74
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	100,37	401.486,92	0,49
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	99,95	599.724,18	0,73
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0	%	103,98	415.937,00	0,51
Países Bajos						**410.820,52**	**0,50**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,28	206.564,88	0,25
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,13	204.255,64	0,25
Reino Unido						**11.502.686,24**	**14,05**
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0	%	101,23	253.064,73	0,31
GB00B16NNR78	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27	GBP	3.200,0	%	115,17	4.343.566,51	5,31
GB00B0CNHZ09	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 05/55	GBP	512,4	%	240,78	1.454.082,75	1,78
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.694,9	%	127,23	2.541.464,25	3,10
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	777,6	%	169,39	1.552.223,09	1,89
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	617,8	%	186,54	1.358.284,91	1,66
EE. UU.						**6.032.727,42**	**7,37**
US9128286G05	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	1.000,0	%	100,13	899.706,31	1,10
US912810QF84	2,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	1.144,4	%	141,56	1.455.589,25	1,78
US912810QP66	2,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	1.129,5	%	142,10	1.442.109,74	1,76
US912810SB52	1,0000 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 18/48	USD	1.003,0	%	124,79	1.124.646,26	1,37
US912810SG40	0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	982,9	%	125,76	1.110.675,86	1,36
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**7.442.105,44**	**9,09**
Irlanda						**1.802.694,11**	**2,20**
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	10.900	GBP	140,33	1.802.694,11	2,20
Luxemburgo						**5.639.411,33**	**6,89**
LU2282082051	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- USD - (0,930%)	Shs	867	USD	771,82	601.380,92	0,74
LU1452600270	Multi Units Luxembourg - Lyxor Core US TIPS (DR) UCITS ETF GBP - (0,090%)	Shs	19.200	USD	118,66	2.047.057,01	2,50
LU0290358224	Xtrackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,200%)	Shs	11.860	EUR	252,19	2.990.973,40	3,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**73.259.176,19**	**89,50**
Depósitos en entidades financieras						**6.654.408,55**	**8,13**
Depósitos a la vista						**6.654.408,55**	**8,13**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.326.103,99	2,84
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				4.328.304,56	5,29
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.654.408,55**	**8,13**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.621.978,18**	**1,98**
Operaciones de futuros					**1.621.978,18**	**1,98**
Futuros de bonos adquiridos					**-405.681,79**	**-0,50**
10-Year Australia Government Bond Futures 06/22	Ctr	31	AUD	97,10	-100.659,60	-0,13
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	18	CAD	129,98	-80.833,89	-0,10
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	10	JPY	149,70	-51.475,97	-0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	15	USD	122,63	-50.176,34	-0,06
Swiss Government Bond Futures 06/22	Ctr	18	CHF	153,04	-122.535,99	-0,15
Futuros de índices adquiridos					**1.226.560,90**	**1,50**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	12	EUR	3.869,00	3.250,00	0,00
DJ US Real Estate Index Futures 06/22	Ctr	15	USD	425,00	36.794,11	0,05
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	20	GBP	7.536,50	73.776,22	0,09
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 06/22	Ctr	32	EUR	2.336,50	12.906,00	0,02
FTSE Taiwan Index Futures 04/22	Ctr	9	USD	1.544,00	8.490,95	0,01
MSCI Singapore Index Futures 04/22	Ctr	13	SGD	334,85	3.321,31	0,00
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	11	USD	15.071,50	293.886,53	0,36
OSE REIT Index Futures 06/22	Ctr	37	JPY	1.994,50	36.323,65	0,04
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	8	USD	807,80	44.638,13	0,05
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	6	USD	482,75	20.418,71	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	15	USD	4.596,00	230.455,11	0,28
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 06/22	Ctr	7	USD	1.052,00	25.787,32	0,03
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 06/22	Ctr	11	USD	942,60	55.348,40	0,07
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 06/22	Ctr	32	AUD	1.643,00	35.362,15	0,04
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	8	CAD	1.329,30	58.516,33	0,07
SGX Nifty 50 Index Futures 04/22	Ctr	26	USD	17.551,50	14.016,80	0,02
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	10	AUD	7.479,00	70.200,32	0,09
Swiss Market Index Futures 06/22	Ctr	17	CHF	12.111,00	66.749,46	0,08
Topix Index Futures 06/22	Ctr	11	JPY	1.946,50	171.569,40	0,21
VSTOXX Mini Index Futures 04/22	Ctr	50	EUR	27,55	-35.250,00	-0,04
Futuros de bonos vendidos					**878.408,02**	**1,07**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-8	EUR	157,92	17.720,00	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-16	GBP	121,19	33.965,34	0,04
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-25	EUR	110,69	26.370,00	0,03
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-37	USD	105,88	73.376,24	0,09
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-12	EUR	184,16	10.620,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-48	EUR	128,56	221.980,00	0,27
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-22	USD	114,55	56.908,17	0,07
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-38	EUR	137,66	227.840,00	0,28
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-6	EUR	150,70	45.060,00	0,06
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-35	USD	176,06	164.568,27	0,20
Futuros de índices vendidos					**-77.308,95**	**-0,09**
CBOE Volatility Index Futures 04/22	Ctr	-6	USD	22,07	21.456,49	0,03
FTSE China A50 Index Futures 04/22	Ctr	-46	USD	13.749,00	-16.656,63	-0,02
Hang Seng Index Futures 04/22	Ctr	-12	HKD	21.990,00	-28.575,41	-0,03
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-17	USD	1.142,60	-53.533,40	-0,07
Derivados extrabursátiles					**-275.774,22**	**-0,34**
Operaciones de divisas a plazo					**213.899,39**	**0,26**
Sold GBP / Bought EUR - 17 Jun 2022	GBP	-7.582.464,00			91.487,91	0,11
Sold USD / Bought EUR - 17 Jun 2022	USD	-8.792.036,00			122.411,48	0,15
Operaciones de swaps					**-489.673,61**	**-0,60**
Swaps de operaciones crediticias					**-388.297,53**	**-0,48**
Vendedor de protección					**-388.297,53**	**-0,48**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	1.000.000,00			-32.310,28	-0,04
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	1.000.000,00			-41.143,56	-0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	10.000.000,00		-414.326,64	-0,51
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00		32.244,48	0,04
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00		195.520,34	0,24
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025	USD	3.500.000,00		31.490,37	0,04
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025	USD	3.800.000,00		1.497,87	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00		-54.383,20	-0,07
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00		-54.578,20	-0,07
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	3.000.000,00		-2.757,78	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	5.000.000,00		-26.823,75	-0,03
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2026	EUR	3.000.000,00		-22.727,18	-0,03
Swaps de rentabilidad total				**-101.376,08**	**-0,12**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.22% - 12 Apr 2022	USD	9.240.000,00		-101.376,08	-0,12
Inversiones en derivados				**1.346.203,96**	**1,64**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**596.109,06**	**0,73**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**81.855.897,76**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
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
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	93.788,75	92.406,65	87.885,85
- Clase W2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.078,69	1.069,16	1.018,52
Acciones en circulación		64.711	69.248	158.800
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	--	222	781
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	130	170	236
- Clase W2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	64.581	68.856	157.783
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		81,9	89,4	181,5

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Alemania	20,20
Bonos Italia	17,67
Bonos en el Reino Unido	14,05
Bonos Francia	12,44
Bonos EE. UU.	7,37
Participaciones de inversión Luxemburgo	6,89
Bonos de Portugal	3,72
Bonos España	3,10
Participaciones de inversión Irlanda	2,20
Bonos otros países	1,86
Otros activos netos	10,50
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	73.259.176,19
(Precio de compra EUR 72.710.123,58)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.654.408,55
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	321.772,03
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	18.838,95
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	2.161.675,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	260.753,06
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	213.899,39
Activo total	**83.600.499,89**
Pasivo bancario	-14.989,68
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	-32.628,80
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-539.697,23
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-750.426,67
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	**-1.744.602,13**
Patrimonio neto del Subfondo	**81.855.897,76**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	89.350.067,56
Suscripciones	485.466,62
Reembolsos	-8.772.383,91
Distribución	-484.688,42
Resultado de las operaciones	1.277.435,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**81.855.897,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	69.248
- emitido	454
- reembolsado	-4.991
- a finales del periodo de presentación de informes	**64.711**

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

Allianz Emerging Asia Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**75.321.720,57**	**96,09**
Acciones						**64.579.824,59**	**82,39**
China						**18.987.586,09**	**24,22**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	61.100	HKD	112,10	874.813,68	1,12
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.527.000	HKD	5,89	1.148.743,53	1,47
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	10.100	CNY	164,37	261.377,16	0,33
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	209.500	HKD	61,55	1.646.951,57	2,10
HK0883013259	CNOOC	Shs	701.000	HKD	10,74	961.592,45	1,23
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	168.000	HKD	33,60	720.970,18	0,92
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	185.600	CNY	34,40	1.005.217,67	1,28
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	151.566	CNY	44,46	1.060.950,07	1,35
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	25.283	HKD	234,00	755.636,99	0,96
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	73.892	CNY	57,00	663.125,88	0,85
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	57.000	HKD	55,65	405.143,40	0,52
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	181.000	CNY	20,70	589.892,15	0,75
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	107.800	HKD	374,20	5.152.183,10	6,57
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	23.910	CNY	155,06	583.717,96	0,74
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	41.000	HKD	65,05	340.643,34	0,43
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	321.000	HKD	55,40	2.271.347,28	2,90
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	354.000	HKD	12,06	545.279,68	0,70
Hong Kong						**3.390.645,58**	**4,33**
HK0000069689	AIA Group	Shs	180.200	HKD	82,45	1.897.641,60	2,42
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	277.000	HKD	42,20	1.493.003,98	1,91
India						**10.617.006,84**	**13,55**
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	109.232	INR	1.472,20	2.124.534,80	2,71
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	217.330	INR	268,50	770.923,21	0,99
INE009A01021	Infosys	Shs	58.592	INR	1.906,75	1.475.975,77	1,88
INE634I01029	KNR Constructions	Shs	367.444	INR	284,30	1.380.114,66	1,76
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	194.860	INR	360,40	927.800,56	1,19
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	4.415	INR	7.568,50	441.456,25	0,56
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	82.448	INR	2.636,35	2.871.642,30	3,66
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	42.151	INR	1.121,55	624.559,29	0,80
Indonesia						**2.186.949,01**	**2,79**
ID1000122807	Astra International	Shs	1.286.300	IDR	6.575,00	588.854,48	0,75
ID1000165004	Avia Avian	Shs	7.511.200	IDR	780,00	407.918,96	0,52
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	1.014.000	IDR	7.975,00	563.039,16	0,72
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	15.276.300	IDR	382,00	406.304,38	0,52
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Shs	906.200	IDR	3.500,00	220.832,03	0,28
Filipinas						**397.683,06**	**0,51**
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	188.790	PHP	109,00	397.683,06	0,51
Corea del Sur						**12.410.322,69**	**15,83**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	13.915	KRW	148.000,00	1.699.121,32	2,17
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	19.900	KRW	48.600,00	797.937,38	1,02
KR7009240003	Hanssem	Shs	9.736	KRW	85.200,00	684.383,65	0,87
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	17.830	KRW	27.850,00	409.690,61	0,52
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	16.060	KRW	61.300,00	812.242,07	1,04
KR7005490008	POSCO	Shs	2.437	KRW	293.000,00	589.118,44	0,75
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	98.766	KRW	69.600,00	5.671.476,92	7,23
KR7010950004	S-Oil	Shs	21.889	KRW	96.700,00	1.746.352,30	2,23
Taiwán						**7.758.204,63**	**9,90**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	128.000	TWD	222,50	994.014,27	1,27
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	577.000	TWD	64,50	1.298.937,23	1,66
TW0006488000	Globalwafers	Shs	16.000	TWD	671,00	374.709,88	0,48
TW0002337003	Macronix International	Shs	872.000	TWD	40,10	1.220.431,74	1,56
TW0002454006	MediaTek	Shs	60.000	TWD	905,00	1.895.188,73	2,42
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	170.000	TWD	249,00	1.477.409,56	1,88

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	51.000	TWD	279,50	497.513,22	0,63
Tailandia						**1.655.759,22**	**2,11**
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	299.100	THB	65,00	583.697,37	0,74
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	129.300	THB	161,50	626.944,38	0,80
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	382.600	THB	38,75	445.117,47	0,57
EE. UU.						**957.354,60**	**1,22**
LU0633102719	Samsonite International	Shs	423.000	HKD	17,72	957.354,60	1,22
Vietnam						**6.218.312,87**	**7,93**
VN000000DXG7	Dat Xanh Group	Shs	4	VND	46.600,00	8,16	0,00
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	731.169	VND	145.800,00	4.668.057,98	5,95
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	320.389	VND	110.500,00	1.550.246,73	1,98
Acciones de participación						**10.741.895,98**	**13,70**
China						**3.012.189,48**	**3,84**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	17.927	USD	116,58	2.089.929,66	2,67
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.852	USD	143,83	266.373,16	0,34
US47215P1066	JD,com (ADR's)	Shs	5.937	USD	61,49	365.066,13	0,46
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	11.963	USD	24,31	290.820,53	0,37
India						**1.173.914,61**	**1,50**
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	47.013	USD	24,97	1.173.914,61	1,50
Singapur						**387.971,92**	**0,49**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	3.143	USD	123,44	387.971,92	0,49
Taiwán						**6.167.819,97**	**7,87**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	57.789	USD	106,73	6.167.819,97	7,87
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**75.321.720,57**	**96,09**
Depósitos en entidades financieras						**3.255.692,20**	**4,15**
Depósitos a la vista						**3.255.692,20**	**4,15**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.255.692,20	4,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.255.692,20**	**4,15**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-191.688,84**	**-0,24**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**78.385.723,93**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	150,02	156,29	131,30
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	17,66	19,16	16,30
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	83,48	91,07	77,90
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.979,88	2.149,18	1.819,16
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.564,60	1.695,42	1.430,07
Acciones en circulación		1.452.726	1.305.453	1.452.354
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.266	45.209	45.177
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	1.005.907	873.151	937.121
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	378.477	364.325	447.283
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	2.070	1.761	1.768
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	21.006	21.006	21.006
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		78,4	82,9	77,0

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 81.

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	24,29
Finanzas	18,45
Comunicaciones	16,94
Consumo, cíclicos	16,67
Energía	8,86
Industria	4,92
Consumo, no cíclicos	3,99
Materiales básicos	1,97
Otros activos netos	3,91
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	75.321.720,57
(Precio de compra USD 59.360.882,53)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.255.692,20
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	108.277,41
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	83.637,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.063.853,37
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	**82.833.181,19**
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	-2.411,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.063.853,37
Impuesto sobre plusvalías	-274.409,35
Otros acreedores	-106.782,89
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	**-4.447.457,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**78.385.723,93**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	82.929.395,48
Suscripciones	13.932.509,98
Reembolsos	-11.815.670,71
Distribución	
Resultado de las operaciones	-6.660.510,82
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**78.385.723,93**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.305.453
- emitido	306.237
- reembolsado	-158.964
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.452.726**

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

Allianz Emerging Europe Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**42.746.943,27**	**96,07**
Acciones						**42.330.738,81**	**95,13**
Austria						**399.328,05**	**0,90**
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	11.605	EUR	34,41	399.328,05	0,90
República Checa						**1.486.099,10**	**3,34**
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	401.855	CZK	90,40	1.486.099,10	3,34
Grecia						**5.807.125,47**	**13,05**
GRS015003007	Alpha Services and Holdings	Shs	1.907.361	EUR	1,13	2.155.317,93	4,84
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization	Shs	51.899	EUR	16,70	866.713,30	1,95
GRS282183003	JUMBO	Shs	89.079	EUR	13,58	1.209.692,82	2,72
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	Shs	31.161	EUR	14,35	447.160,35	1,00
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	335.886	EUR	3,36	1.128.241,07	2,54
Hungría						**5.735.366,54**	**12,89**
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Shs	264.729	HUF	2.950,00	2.115.795,04	4,75
HU0000061726	OTP Bank	Shs	92.631	HUF	12.725,00	3.193.480,02	7,18
HU0000123096	Richter Gedeon	Shs	21.500	HUF	7.315,00	426.091,48	0,96
Polonia						**17.719.226,21**	**39,82**
LU2237380790	Allegro,eu	Shs	114.423	PLN	35,84	881.451,14	1,98
PLBIG0000016	Bank Millennium	Shs	310.829	PLN	6,73	449.294,12	1,01
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Shs	78.030	PLN	115,85	1.943.007,87	4,37
PLOPTTC00011	CD Projekt	Shs	27.560	PLN	177,08	1.048.976,22	2,36
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	32.965	PLN	345,40	2.447.328,84	5,50
LU2290522684	InPost	Shs	81.420	EUR	6,40	520.843,74	1,17
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	88.273	PLN	174,65	3.313.701,55	7,45
PLLPP0000011	LPP	Shs	460	PLN	12.080,00	1.194.377,69	2,68
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	382.160	PLN	41,00	3.367.797,73	7,57
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Shs	183.738	PLN	34,07	1.345.513,42	3,02
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Shs	18.249	PLN	307,70	1.206.933,89	2,71
Portugal						**451.156,14**	**1,01**
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Shs	20.829	EUR	21,66	451.156,14	1,01
Rusia						**644.569,13**	**1,45**
RU0007661625	Gazprom	Shs	2.819.151	RUB	0,00	0,31	0,00
RU0009062467	Gazprom Neft	Shs	225.421	RUB	0,00	0,02	0,00
RU0009024277	LUKOIL	Shs	151.003	RUB	0,00	0,02	0,00
RU000A0JKQU8	Magnit	Shs	74.640	RUB	0,00	0,01	0,00
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel	Shs	19.048	RUB	0,00	0,00	0,00
RU000A0DKVS5	Novatek	Shs	131.590	RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009046452	Novolipetsk Steel	Shs	976.128	RUB	0,00	0,11	0,00
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	171.988	GBP	3,18	644.565,88	1,45
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil	Shs	346.509	RUB	0,00	0,04	0,00
RU000A102XG9	Segezha Group	Shs	7.322.514	RUB	0,00	0,81	0,00
RU0009046510	Severstal	Shs	57.894	RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	3.110.373	RUB	0,00	0,34	0,00
RU0009033591	Tatneft	Shs	397.880	RUB	0,00	0,04	0,00
RU0006944147	Tatneft	Shs	283.535	RUB	0,00	0,03	0,00
NL0009805522	Yandex -A-	Shs	166.772	USD	0,00	1,50	0,00
Suiza						**597.115,47**	**1,34**
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	17.002	GBP	29,80	597.115,47	1,34
Países Bajos						**72.010,50**	**0,16**
NL00150006R6	CTP	Shs	4.722	EUR	15,25	72.010,50	0,16
Turquía						**7.525.119,39**	**16,91**
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Shs	266.501	TRY	84,90	1.387.526,86	3,12
TRAEREGL91G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	623.487	TRY	32,78	1.253.346,69	2,82
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Shs	54.508	TRY	301,90	1.009.155,81	2,27
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Shs	847.121	TRY	40,26	2.091.481,77	4,70
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret -B-	Shs	108.359	TRY	76,50	508.348,20	1,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Shs	1.705.926	TRY	12,19	1.275.260,06	2,86
Reino Unido						**1.893.622,81**	**4,26**
NL0015000AU7	Pepco Group	Shs	115.532	PLN	44,77	1.111.623,69	2,50
Acciones de participación						**416.204,46**	**0,94**
Chipre						**0,69**	**0,00**
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	76.530	USD	0,00	0,69	0,00
Kazajistán						**416.203,08**	**0,94**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	8.977	USD	51,60	416.203,08	0,94
Rusia						**0,69**	**0,00**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	8.289	USD	0,00	0,07	0,00
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	42.362	USD	0,00	0,38	0,00
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	27.002	USD	0,00	0,24	0,00
Participaciones de inversión						**20.138,08**	**0,04**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**20.138,08**	**0,04**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	0	EUR	146.993,30	20.138,08	0,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**42.767.081,35**	**96,11**
Depósitos en entidades financieras						**1.902.494,28**	**4,28**
Depósitos a la vista						**1.902.494,28**	**4,28**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.902.494,28	4,28
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.902.494,28**	**4,28**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-172.345,03**	**-0,39**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**44.497.230,60**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	32.11	107,34	72,74
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	--	1.088,20	735,39
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	3.22	11,24	7,68
Acciones en circulación		1.501.664	1.576.823	1.646.610
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.374.082	1.408.777	1.467.079
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	--	152	57
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	127.582	167.894	179.473
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		44,5	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Polonia	39,82
Turquía	16,91
Grecia	13,05
Hungría	12,89
Reino Unido	4,26
República Checa	3,34
Otros países	5,84
Otros activos netos	3,89
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-1.713,08
Ingresos por dividendos	2.176.238,61
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	7.816,47
Ingresos totales	**2.182.342,00**
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	-23.055,45
Comisión única	-1.410.776,35
Otros gastos	-638,63
Gastos totales	**-1.434.470,43**
Renta/pérdida neta ordinaria	**747.871,57**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-13.309.646,81
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-3.102.749,23
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-15.664.524,47**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-86.907.643,72
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-13.421,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-102.585.589,84**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	42.767.081,35
(Precio de compra EUR 112.499.025,72)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.902.494,28
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	315.101,01
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	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	**44.984.676,64**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-401.335,78
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-86.110,26
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	**-487.446,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**44.497.230,60**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	153.010.025,37
Suscripciones	3.789.996,10
Reembolsos	-7.443.983,66
Distribución	-2.273.217,37
Resultado de las operaciones	-102.585.589,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**44.497.230,60**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.576.823
- emitido	43.221
- reembolsado	-118.380
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.501.664**

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

Allianz Emerging Markets Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**304.094.838,52**	**98,29**
Acciones						**294.322.232,28**	**95,13**
Brasil						**24.132.275,36**	**7,80**
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	280.700	BRL	34,90	2.053.027,22	0,66
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	1.270.600	BRL	36,86	9.815.016,87	3,17
BRKLBNCDAM18	Klabin	Shs	363.500	BRL	24,61	1.874.747,99	0,61
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Shs	896.000	BRL	35,11	6.592.736,34	2,13
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	188.974	BRL	95,87	3.796.746,94	1,23
China						**102.467.892,61**	**33,12**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	522.700	HKD	112,10	7.483.880,73	2,42
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	291.000	HKD	40,30	1.497.844,68	0,48
CNE100002G76	Bank of Jiangsu -A-	Shs	1.957.400	CNY	7,05	2.172.663,15	0,70
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	8.254.000	HKD	5,89	6.209.383,80	2,01
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.339.500	HKD	61,55	10.530.270,33	3,40
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	3.766.000	HKD	3,93	1.890.347,34	0,61
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	8.027.000	HKD	4,39	4.500.766,98	1,45
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	1.542.000	CNY	5,44	1.320.708,49	0,43
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	459.700	CNY	22,00	1.592.285,29	0,51
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	33.700	CNY	512,30	2.718.178,38	0,88
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	2.562.500	HKD	13,66	4.470.780,20	1,45
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	2.320.100	CNY	17,71	6.469.175,94	2,09
CNE000001733	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A-	Shs	353.300	CNY	31,36	1.744.389,20	0,56
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	45.495	CNY	94,00	673.310,24	0,22
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	106.935	HKD	234,00	3.195.983,12	1,03
CNE000000073	Jinke Properties Group -A-	Shs	3.396.596	CNY	4,91	2.625.724,06	0,85
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	3.382.000	HKD	8,52	3.680.289,16	1,19
KYG6427A1022	NetEase	Shs	168.100	HKD	143,80	3.087.417,38	1,00
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	Shs	378.800	HKD	41,75	2.019.924,77	0,65
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	13.802.000	HKD	4,06	7.157.095,33	2,31
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	13.486.000	HKD	6,35	10.937.690,39	3,54
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	25.200	CNY	326,52	1.295.489,88	0,42
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Shs	4.307.000	CNY	4,00	2.712.430,13	0,88
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	188.400	HKD	374,20	9.004.371,95	2,91
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	134.047	CNY	58,44	1.233.363,25	0,40
CNE100000MK9	Zhejiang Weixing New Building Materials -A-	Shs	696.656	CNY	20,46	2.244.128,44	0,73
Hong Kong						**1.708.357,55**	**0,55**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	482.000	HKD	27,75	1.708.357,55	0,55
India						**26.315.414,55**	**8,51**
INE066A01021	Eicher Motors	Shs	52.761	INR	2.462,85	1.716.714,72	0,56
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	127.016	INR	1.164,95	1.954.847,43	0,63
INE009A01021	Infosys	Shs	470.735	INR	1.906,75	11.858.162,45	3,83
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	55.888	INR	2.636,35	1.946.564,44	0,63
INE062A01020	State Bank of India	Shs	516.482	INR	494,65	3.375.206,54	1,09
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	276.271	INR	1.497,00	5.463.918,97	1,77
Indonesia						**4.481.943,26**	**1,45**
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	4.774.400	IDR	7.975,00	2.651.059,36	0,86
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	5.741.500	IDR	4.580,00	1.830.883,90	0,59
México						**9.195.183,38**	**2,97**
MXP001691213	America Movil	Shs	5.188.000	MXN	20,75	5.416.811,33	1,75
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	134.900	MXN	129,31	877.747,70	0,28
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	334.600	MXN	60,12	1.012.209,83	0,33
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	249.100	MXN	150,66	1.888.414,52	0,61
Rusia						**15,41**	**0,00**
RU0007661625	Gazprom	Shs	1.541.383	USD	0,00	15,41	0,00
Sudáfrica						**21.060.126,78**	**6,81**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	466.417	ZAR	190,08	6.121.104,23	1,98

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ZAE000066304	FirstRand	Shs	1.125.853	ZAR	75,96	5.904.533,97	1,91
ZAE000042164	MTN Group	Shs	679.087	ZAR	192,69	9.034.488,58	2,92
Corea del Sur						**29.169.296,37**	**9,43**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	221.954	KRW	48.600,00	8.899.768,49	2,88
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	36.392	KRW	61.300,00	1.840.542,55	0,59
KR7003690005	Korean Reinsurance	Shs	117.532	KRW	9.840,00	954.180,83	0,31
KR7011070000	LG Innotek	Shs	11.351	KRW	387.000,00	3.624.303,45	1,17
KR7005490008	POSCO Holdings	Shs	7.021	KRW	293.000,00	1.697.250,94	0,55
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	115.773	KRW	69.600,00	6.648.076,23	2,15
KR7000660001	SK Hynix	Shs	56.547	KRW	118.000,00	5.505.173,88	1,78
Taiwán						**61.801.732,40**	**19,97**
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	4.104.000	TWD	64,50	9.238.888,02	2,99
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	937.000	TWD	51,40	1.680.952,13	0,54
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	2.394.000	TWD	26,80	2.239.296,37	0,72
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	6.216.000	TWD	29,40	6.378.388,57	2,06
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	3.395.600	TWD	76,50	9.066.310,66	2,93
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	695.000	TWD	106,00	2.571.244,09	0,83
TW0006257009	Sigurd Microelectronics	Shs	629.000	TWD	59,60	1.308.427,13	0,42
TW0008112004	Supreme Electronics	Shs	755.268	TWD	52,00	1.370.746,24	0,44
TW0002347002	Synnex Technology International	Shs	739.000	TWD	75,30	1.942.191,51	0,63
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	1.178.500	TWD	597,00	24.555.939,48	7,94
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	769.000	TWD	54,00	1.449.348,20	0,47
Tailandia						**2.134.894,54**	**0,69**
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	490.400	THB	145,00	2.134.894,54	0,69
Emiratos Árabes Unidos						**50.337,95**	**0,02**
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861	GBP	7,90	50.337,95	0,02
EE. UU.						**11.804.762,12**	**3,81**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	115.054	USD	50,78	5.842.442,12	1,89
US61945C1036	Mosaic	Shs	91.000	USD	65,52	5.962.320,00	1,92
Acciones de participación						**9.772.606,24**	**3,16**
China						**914.584,00**	**0,30**
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	20.900	USD	43,76	914.584,00	0,30
India						**8.858.021,60**	**2,86**
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	376.060	USD	19,01	7.148.900,60	2,31
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	26.498	USD	64,50	1.709.121,00	0,55
Rusia						**0,64**	**0,00**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	64.437	USD	0,00	0,64	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**304.094.838,52**	**98,29**
Depósitos en entidades financieras						**5.373.481,75**	**1,74**
Depósitos a la vista						**5.373.481,75**	**1,74**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.313.481,75	1,07
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.060.000,00	0,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.373.481,75**	**1,74**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.691.685,20**	**-0,55**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.691.685,20**	**-0,55**
Sold BRL / Bought EUR - 13 May 2022	BRL	-18.384.787,55		-458.218,61	-0,13
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-37.221.136,40		-181.887,57	-0,05
Sold EUR / Bought BRL - 13 May 2022	EUR	-50.490,55		6.448,72	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022	EUR	-1.607.136,43		-9.335,96	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-142,89		-1,81	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-4.183.159,45		-26.225,31	-0,01
Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022	EUR	-41.096,15		182,70	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 13 May 2022	EUR	-6.098,24		129,84	0,00
Sold EUR / Bought INR - 13 May 2022	EUR	-722.927,73		236,97	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022	EUR	-1.431.129,67		2.756,22	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022	EUR	-23.043,54		1.373,79	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-207,10		3,66	0,00
Sold EUR / Bought THB - 13 May 2022	EUR	-656,97		12,79	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 13 May 2022	EUR	-1.366.811,53		-42.320,98	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-8.363.027,23		127.008,58	0,03
Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022	EUR	-371.396,31		16.548,01	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-140.819,79		269,92	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-131.221.595,78		-313.897,69	-0,11
Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022	HUF	-15.332.775,60		1.781,95	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 13 May 2022	IDR	-10.084.359.631,00		-5.098,35	0,00
Sold INR / Bought EUR - 13 May 2022	INR	-377.959.285,01		-76.765,68	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-8.225.280.329,00		-123.769,01	-0,04
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-27.340.440,57		-98.689,95	-0,03
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-61.906,22		-980,97	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-777.950,81		-1.905,67	0,00
Sold THB / Bought EUR - 13 May 2022	THB	-11.900.935,68		205,22	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 13 May 2022	TWD	-337.946.435,00		59.890,05	0,02
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-13.042.054,22		-252.222,99	-0,09
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-676.098,59		-4.573,29	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022	ZAR	-53.289.249,60		-312.639,78	-0,11
Inversiones en derivados				**-1.691.685,20**	**-0,55**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.617.968,59**	**0,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**309.394.603,66**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	148,11	157,02	120,99
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	148,38	156,21	120,17
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	115,96	122,41	94,77
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.462,32	1.558,69	1.196,68
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.598,88	1.676,07	1.278,49
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.436,38	1.506,51	1.149,15
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.245,58	1.373,75	1.084,32
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.480,78	1.575,20	1.210,30
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	122,62	128,68	98,32
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.526,22	1.625,13	1.247,74
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	12,08	13,28	10,32
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.251,89	1.388,94	1.076,15
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	1.154,30	1.261,59	968,34
Acciones en circulación		342.698	400.759	312.291
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	39.770	30.102	26.965
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	49.332	67.876	32.888
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	41.126	41.638	4.061
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.300	3.500	5.700
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	2.911	1.807	1.750
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	19.434	20.074	22.899
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	34.434	48.254	79.814
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	2.327	1.701	1.184
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	8.921	10.322	15.582
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	73.052	73.397	77.810
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	10.938	23.081	3.070
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	59.109	70.826	32.448
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	44	8.179	8.110
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		309,4	397,6	311,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	33,42
Taiwán	19,97
India	11,37
Corea del Sur	9,43
Brasil	7,80
Sudáfrica	6,81
EE. UU.	3,81
México	2,97
Otros países	2,71
Otros activos netos	1,71
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-14.480,32
Ingresos por dividendos	2.995.137,44
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.422,13
Ingresos totales	**2.982.079,25**
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	-21.008,52
Comisión única	-1.758.846,58
Otros gastos	-1.945,18
Gastos totales	**-1.781.800,28**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.200.278,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.510.522,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.789.061,70
- divisas	-5.997.851,58
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**923.888,04**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-32.556.621,67
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-689.830,15
- divisas	-12.531,52
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-32.335.095,30**

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

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	304.094.838,52
(Precio de compra USD 299.341.793,73)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	5.373.481,75
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	1.542.713,95
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	81.315,05
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	14.228.274,08
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	216.848,42
Activo total	**325.537.471,77**
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	-273.291,73
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-13.407.966,19
Impuesto sobre plusvalías	-272.803,64
Otros acreedores	-280.272,93
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	-1.908.533,62
Pasivo total	**-16.142.868,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**309.394.603,66**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	397.569.559,76
Suscripciones	66.265.712,91
Reembolsos	-118.598.044,87
Distribución	-3.507.528,84
Resultado de las operaciones	-32.335.095,30
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**309.394.603,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	400.759
- emitido	153.115
- reembolsado	-211.176
- a finales del periodo de presentación de informes	**342.698**

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

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**164.682.837,13**	**94,85**
Acciones						**159.399.085,57**	**91,81**
Brasil						**13.127.192,45**	**7,56**
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	170.100	BRL	34,90	1.117.843,42	0,64
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	774.300	BRL	36,86	5.374.224,74	3,10
BRKLBNCDAM18	Klabin	Shs	221.500	BRL	24,61	1.026.447,11	0,59
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Shs	529.700	BRL	35,11	3.501.966,89	2,02
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	116.700	BRL	95,87	2.106.710,29	1,21
China						**59.179.568,80**	**34,09**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	319.400	HKD	112,10	4.108.976,28	2,37
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	177.500	HKD	40,30	820.911,83	0,47
CNE100002SN6	Bank of Chengdu -A-	Shs	733.500	CNY	15,02	1.558.540,58	0,90
CNE100002G76	Bank of Jiangsu -A-	Shs	1.155.500	CNY	7,05	1.152.410,29	0,66
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	3.572.000	HKD	5,89	2.414.459,11	1,39
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	773.000	HKD	61,55	5.460.100,81	3,14
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.242.000	HKD	3,93	1.011.163,23	0,58
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	2.841.700	CNY	6,03	2.424.061,32	1,40
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	2.347.400	CNY	5,44	1.806.483,76	1,04
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	284.900	CNY	22,00	886.672,41	0,51
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	20.800	CNY	512,30	1.507.425,14	0,87
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	1.564.000	HKD	13,66	2.451.774,69	1,41
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	1.425.400	CNY	17,71	3.571.111,24	2,06
CNE000001733	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A-	Shs	405.100	CNY	31,36	1.797.158,41	1,03
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	27.000	CNY	94,00	359.037,39	0,21
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	66.242	HKD	234,00	1.778.862,60	1,02
CNE000000073	Jinke Properties Group -A-	Shs	3.623.624	CNY	4,91	2.516.938,95	1,45
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	2.054.000	HKD	8,52	2.008.321,07	1,16
KYG6427A1022	NetEase	Shs	100.300	HKD	143,80	1.655.209,34	0,95
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	Shs	234.600	HKD	41,75	1.124.029,21	0,65
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	8.424.000	HKD	4,06	3.924.980,48	2,26
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	8.073.000	HKD	6,35	5.883.039,82	3,39
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	15.999	CNY	326,52	739.010,64	0,43
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	19.536	CNY	254,90	704.455,47	0,41
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Shs	2.357.581	CNY	4,00	1.334.057,89	0,77
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	115.000	HKD	374,20	4.938.496,31	2,84
CNE100000MK9	Zhejiang Weixing New Building Materials -A-	Shs	429.068	CNY	20,46	1.241.880,53	0,72
India						**16.322.449,23**	**9,40**
INE066A01021	Eicher Motors	Shs	33.142	INR	2.462,85	968.920,60	0,56
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	88.322	INR	1.164,95	1.221.371,26	0,70
INE009A01021	Infosys	Shs	280.681	INR	1.906,75	6.352.991,67	3,66
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	33.682	INR	2.636,35	1.054.077,28	0,61
INE062A01020	State Bank of India	Shs	320.007	INR	494,65	1.879.009,64	1,08
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	21.486	INR	3.743,40	954.758,04	0,55
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	165.447	INR	1.497,00	2.940.033,05	1,69
INE628A01036	UPL	Shs	104.245	INR	768,75	951.287,69	0,55
Indonesia						**2.501.042,98**	**1,44**
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	3.001.400	IDR	7.975,00	1.497.438,15	0,86
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	3.502.700	IDR	4.580,00	1.003.604,83	0,58
México						**2.987.416,13**	**1,72**
MXP001691213	America Movil	Shs	3.184.400	MXN	20,75	2.987.416,13	1,72
Rusia						**8,56**	**0,00**
RU0007661625	Gazprom	Shs	952.586	USD	0,00	8,56	0,00
Sudáfrica						**11.289.756,57**	**6,50**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	262.980	ZAR	190,08	3.101.005,16	1,78
ZAE000066304	FirstRand	Shs	684.914	ZAR	75,96	3.227.485,83	1,86
ZAE000042164	MTN Group	Shs	415.040	ZAR	192,69	4.961.265,58	2,86

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Corea del Sur						**14.985.545,33**	**8,63**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	130.879	KRW	48.600,00	4.715.308,01	2,72
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	21.064	KRW	61.300,00	957.205,42	0,55
KR7011070000	LG Innotek	Shs	6.703	KRW	387.000,00	1.923.020,94	1,11
KR7005490008	POSCO	Shs	4.309	KRW	293.000,00	935.939,86	0,54
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	69.131	KRW	69.600,00	3.566.858,72	2,05
KR7000660001	SK Hynix	Shs	33.006	KRW	118.000,00	2.887.212,38	1,66
Taiwán						**30.976.083,19**	**17,84**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	82.000	TWD	373,50	960.464,82	0,55
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	2.520.000	TWD	64,50	5.097.265,52	2,94
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	530.000	TWD	51,40	854.310,98	0,49
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	3.718.000	TWD	29,40	3.427.943,99	1,98
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	2.085.600	TWD	76,50	5.003.448,74	2,88
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	423.000	TWD	106,00	1.406.122,75	0,81
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	719.000	TWD	597,00	13.461.089,84	7,75
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	452.000	TWD	54,00	765.436,55	0,44
Tailandia						**1.177.771,62**	**0,68**
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	301.100	THB	145,00	1.177.771,62	0,68
Turquía						**838.962,25**	**0,48**
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	233.658	TRY	58,55	838.962,25	0,48
EE. UU.						**6.013.288,46**	**3,47**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	60.345	USD	50,78	2.753.330,55	1,59
US61945C1036	Mosaic	Shs	55.375	USD	65,52	3.259.957,91	1,88
Acciones de participación						**5.283.751,56**	**3,04**
China						**507.214,18**	**0,29**
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	12.900	USD	43,76	507.214,18	0,29
India						**3.711.643,09**	**2,14**
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	217.300	USD	19,01	3.711.643,09	2,14
Rusia						**0,37**	**0,00**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	39.285	USD	0,00	0,35	0,00
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	2.370	USD	0,00	0,02	0,00
Sudáfrica						**1.064.893,92**	**0,61**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	76.266	USD	15,54	1.064.893,92	0,61
Participaciones de inversión						**831.229,30**	**0,48**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**831.229,30**	**0,48**
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD - GBP - (0,180%)	Shs	20.881	GBP	33,78	831.229,30	0,48
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**165.514.066,43**	**95,33**
Depósitos en entidades financieras						**6.956.364,75**	**4,01**
Depósitos a la vista						**6.956.364,75**	**4,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				6.956.364,75	4,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.956.364,75**	**4,01**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.154.434,02**	**0,66**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**173.624.865,20**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	115,49	123,93	100,13
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.362,80	1.441,91	1.142,74
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	--	1.216,44	967,23
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.574,95	1.669,69	1.328,66
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	--	12,32	10,07
Acciones en circulación		299.045	345.547	350.071
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	188.471	182.635	175.747
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	105.075	109.101	121.531
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	--	19	79
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	5.499	5.562	1.568
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	--	48.230	51.113
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		173,6	189,8	159,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	30,84
Tecnología	22,08
Comunicaciones	11,68
Industria	9,19
Materiales básicos	6,59
Energía	6,15
Consumo, no cíclicos	5,19
Servicios públicos	2,57
Consumo, cíclicos	1,04
Otros activos netos	4,67
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-6.668,69
Ingresos por dividendos	1.591.862,23
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	431,83
Ingresos totales	**1.585.625,37**
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	-13.240,04
Comisión única	-624.215,97
Otros gastos	-814,58
Gastos totales	**-638.270,59**
Renta/pérdida neta ordinaria	**947.354,78**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.063.271,71
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.696.026,71
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.706.653,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-17.972.966,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-110.765,24
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-10.377.078,78**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	165.514.066,43
(Precio de compra EUR 146.691.675,19)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.956.364,75
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	791.466,64
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	393.012,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	6.459.729,75
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	**180.114.640,07**
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	-51.985,82
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-6.024.580,23
Impuesto sobre plusvalías	-306.653,27
Otros acreedores	-106.555,55
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	**-6.489.774,87**
Patrimonio neto del Subfondo	**173.624.865,20**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	189.768.162,81
Suscripciones	12.314.853,23
Reembolsos	-17.973.884,67
Distribución	-107.187,39
Resultado de las operaciones	-10.377.078,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**173.624.865,20**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	345.547
- emitido	19.938
- reembolsado	-66.440
- a finales del periodo de presentación de informes	**299.045**

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

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**47.813.238,39**	**99,28**
Acciones						**41.406.745,38**	**85,98**
Brasil						**3.284.883,59**	**6,82**
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	74.300	BRL	22,43	349.256,87	0,72
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	293.600	BRL	34,90	2.147.377,25	4,46
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	25.400	BRL	36,78	195.781,80	0,41
BRCPLEACNOR8	Companhia Paranaense de Energia	Shs	155.900	BRL	6,76	220.861,33	0,46
BRMRFGACNOR0	Marfrig Global Foods	Shs	22.600	BRL	21,44	101.545,36	0,21
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Shs	24.200	BRL	53,25	270.060,98	0,56
China						**10.323.132,41**	**21,43**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	50.799	HKD	112,10	727.326,68	1,51
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	230.000	HKD	5,62	165.094,61	0,34
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	1.228.000	HKD	3,97	622.669,54	1,29
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	167.000	HKD	17,84	380.522,26	0,79
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	7.100	CNY	512,30	572.672,60	1,19
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	46.100	HKD	117,50	691.842,98	1,44
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	108.500	CNY	20,67	353.096,91	0,73
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	11.479	HKD	234,00	343.074,67	0,71
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	472.000	HKD	8,52	513.629,95	1,07
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	14.500	HKD	155,60	288.168,39	0,60
KYG6427A1022	NetEase	Shs	50.000	HKD	143,80	918.327,60	1,91
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	1.870.000	HKD	4,06	969.697,74	2,01
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	2.339.000	HKD	6,35	1.897.023,42	3,94
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	8.000	HKD	104,80	107.082,87	0,22
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	28.970	HKD	374,20	1.384.589,47	2,88
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Shs	7.560	HKD	124,50	120.215,34	0,25
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	17.500	HKD	65,05	145.396,55	0,30
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	146.000	HKD	6,58	122.700,83	0,25
Grecia						**126.835,87**	**0,26**
GRS393503008	Mytilineos	Shs	7.664	EUR	14,87	126.835,87	0,26
Hong Kong						**1.039.025,73**	**2,16**
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	19.000	HKD	42,20	102.408,22	0,21
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	48.500	HKD	151,20	936.617,51	1,95
Indonesia						**1.865.961,36**	**3,87**
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	5.851.500	IDR	4.580,00	1.865.961,36	3,87
México						**1.351.475,28**	**2,81**
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	43.100	MXN	129,31	280.436,81	0,58
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	63.500	MXN	60,12	192.096,01	0,40
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	90.100	MXN	150,66	683.043,55	1,42
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	Shs	34.100	MXN	114,17	195.898,91	0,41
Filipinas						**265.506,81**	**0,55**
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	2.135	PHP	2.540,00	104.800,46	0,22
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	4.495	PHP	1.850,00	160.706,35	0,33
Polonia						**129.911,21**	**0,27**
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	782	PLN	345,40	64.613,26	0,13
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	Shs	3.545	PLN	77,00	65.297,95	0,14
Sudáfrica						**3.937.394,72**	**8,18**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	79.567	ZAR	190,08	1.044.211,30	2,17
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	Shs	18.816	ZAR	199,17	258.743,95	0,54
ZAE000026639	Barloworld	Shs	21.475	ZAR	115,24	170.865,90	0,35
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	6.668	ZAR	309,93	142.684,96	0,30
ZAE000018123	Gold Fields	Shs	9.748	ZAR	225,45	151.734,64	0,32
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	12.721	ZAR	224,28	196.983,92	0,41
ZAE000081949	Investec	Shs	73.608	ZAR	97,03	493.117,06	1,02
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	33.302	ZAR	234,74	539.729,80	1,12
ZAE000006284	Sappi	Shs	32.954	ZAR	56,15	127.754,70	0,27

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ZAE000012084	Shoprite Holdings	Shs	26.176	ZAR	235,64	425.864,34	0,88
ZAE000044897	Telkom	Shs	35.215	ZAR	44,34	107.805,86	0,22
ZAE000132577	Vodacom Group	Shs	25.251	ZAR	159,40	277.898,29	0,58
Corea del Sur						**8.079.524,32**	**16,78**
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	2.483	KRW	369.500,00	756.955,98	1,57
KR7006360002	GS Engineering & Construction	Shs	3.775	KRW	46.400,00	144.515,49	0,30
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	17.222	KRW	48.600,00	690.556,66	1,43
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	2.647	KRW	32.150,00	70.212,49	0,15
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	20.735	KRW	61.300,00	1.048.682,40	2,18
KR7030200000	KT	Shs	15.989	KRW	35.700,00	470.943,69	0,98
KR7066570003	LG Electronics	Shs	2.912	KRW	120.500,00	289.506,21	0,60
KR7011070000	LG Innotek	Shs	4.386	KRW	387.000,00	1.400.422,42	2,91
KR7032640005	LG Uplus	Shs	8.871	KRW	14.000,00	102.466,07	0,21
KR7004000006	LOTTE Fine Chemical	Shs	3.562	KRW	79.200,00	232.754,75	0,48
KR7010060002	OCI	Shs	3.874	KRW	105.000,00	335.604,97	0,70
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	21.285	KRW	69.600,00	1.222.256,51	2,54
KR7016360000	Samsung Securities	Shs	1.925	KRW	41.900,00	66.546,35	0,14
KR7000660001	SK Hynix	Shs	12.820	KRW	118.000,00	1.248.100,33	2,59
Taiwán						**9.244.141,87**	**19,19**
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	132.000	TWD	103,50	476.833,67	0,99
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	11.000	TWD	373,50	143.395,63	0,30
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	253.000	TWD	64,50	569.551,33	1,18
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	16.666	TWD	253,50	147.455,84	0,31
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	70.000	TWD	51,40	125.578,07	0,26
TW0002412004	Chunghwa Telecom	Shs	26.000	TWD	127,00	115.247,02	0,24
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	100.000	TWD	26,80	93.537,86	0,19
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	1.385.000	TWD	29,40	1.421.182,14	2,95
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	681.200	TWD	76,50	1.818.815,77	3,78
TW0002352002	Qisda	Shs	76.000	TWD	33,25	88.197,83	0,18
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	28.000	TWD	88,30	86.292,17	0,18
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	121.000	TWD	103,50	437.097,53	0,91
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	167.000	TWD	597,00	3.479.713,10	7,22
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	128.000	TWD	54,00	241.243,91	0,50
Tailandia						**831.929,75**	**1,73**
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	191.100	THB	145,00	831.929,75	1,73
EE. UU.						**927.022,46**	**1,93**
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Shs	14.798	USD	25,09	371.281,82	0,77
US61945C1036	Mosaic	Shs	8.482	USD	65,52	555.740,64	1,16
Acciones de participación						**6.406.493,01**	**13,30**
Brasil						**1.443.528,00**	**3,00**
US71654V4086	Petroleo Brasileiro (ADR's)	Shs	98.400	USD	14,67	1.443.528,00	3,00
India						**4.283.500,84**	**8,89**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	16.129	USD	61,23	987.578,67	2,05
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	18.545	USD	19,01	352.540,45	0,73
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	59.986	USD	24,97	1.497.850,42	3,11
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	1.759	USD	69,20	121.722,80	0,25
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	9.808	USD	64,50	632.616,00	1,31
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Shs	88.050	USD	7,85	691.192,50	1,44
Rusia						**0,04**	**0,00**
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	Shs	3.754	USD	0,00	0,04	0,00
Suiza						**365.563,53**	**0,76**
CH0045159024	Compagnie Financiere Richemont	Shs	28.144	ZAR	188,13	365.563,53	0,76
Taiwán						**313.900,60**	**0,65**
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	42.419	USD	7,40	313.900,60	0,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**47.813.238,39**	**99,28**
Depósitos en entidades financieras						**186.395,54**	**0,39**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**186.395,54**	**0,39**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			186.395,54	0,39
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**186.395,54**	**0,39**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**160.987,09**	**0,33**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**48.160.621,02**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	1.166,69	1.140,44	947,76
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	115,95	113,45	94,56
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	118.445,56	115.414,45	95.632,45
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,15	1,14	0,95
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.182,78	1.203,98	1.007,49
Acciones en circulación		7.756	10.248	5.157
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314	--	123	12
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.034	415	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	10	10	10
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	307	261	472
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.036	1.017	1.000
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	5.369	8.422	3.526
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		48,2	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	21,43
Taiwán	19,84
Corea del Sur	16,78
Brasil	9,82
India	8,89
Sudáfrica	8,18
Indonesia	3,87
México	2,81
Hong Kong	2,16
Otros países	5,50
Otros activos netos	0,72
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	47.813.238,39
(Precio de compra USD 45.665.975,03)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	186.395,54
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	182.529,10
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	15.555,86
- 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	**48.197.718,89**
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	-3.074,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-34.023,22
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	0,00
Pasivo total	**-37.097,87**
Patrimonio neto del Subfondo	**48.160.621,02**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	45.732.279,49
Suscripciones	33.426.274,68
Reembolsos	-30.219.828,47
Distribución	-24,28
Resultado de las operaciones	-778.080,40
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**48.160.621,02**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.248
- emitido	901
- reembolsado	-3.393
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.756**

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

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**7.539.236,75**	**87,38**
Bonos							**7.539.236,75**	**87,38**
Brasil							**1.139.745,83**	**13,21**
BRSTNCNTF170	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	4.500,0	%	98,96	933.207,84	10,82
BRSTNCNTF1Q6	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29	BRL	596,0	%	95,53	119.325,15	1,38
BRSTNCNTF204	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	450,0	%	92,48	87.212,84	1,01
Chile							**187.351,39**	**2,17**
CL0002642784	2,3000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 20/28	CLP	185.000,0	%	79,92	187.351,39	2,17
China							**984.163,52**	**11,41**
CND1000291L3	3,2900 %	China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	2.400,0	%	103,17	389.829,04	4,52
CND100039ZX4	2,7700 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	3.800,0	%	99,34	594.334,48	6,89
Colombia							**324.934,18**	**3,77**
COL17CT03342	7,7500 %	Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	1.364.500,0	%	89,39	324.934,18	3,77
República Checa							**361.770,95**	**4,19**
CZ0001003859	2,5000 %	Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	3.300,0	%	92,26	138.620,88	1,61
CZ0001004469	1,0000 %	Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	2.630,0	%	87,53	104.803,54	1,21
CZ0001006233	1,7500 %	Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138	CZK	3.100,0	%	83,85	118.346,53	1,37
Hungría							**179.801,22**	**2,08**
HU0000403696	3,0000 %	Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	44.650,0	%	79,26	106.703,66	1,23
HU0000404744	2,2500 %	Hungary Government HUF Bonds 20/33	HUF	35.000,0	%	69,26	73.097,56	0,85
Indonesia							**676.487,03**	**7,84**
IDG000012303	7,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	6.029.000,0	%	102,87	431.823,74	5,00
IDG000015207	6,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	3.574.000,0	%	98,32	244.663,29	2,84
Malasia							**363.609,00**	**4,21**
MYBMS1200026	3,8920 %	Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	665,0	%	101,83	161.005,10	1,87
MYBMO1400013	4,1810 %	Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	97,0	%	102,69	23.683,33	0,27
MYBGL1800012	4,1280 %	Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118	MYR	200,0	%	102,42	48.702,70	0,56
MYBMY1900052	3,7570 %	Malaysia Government MYR Bonds 19/40 S.519	MYR	600,0	%	91,28	130.217,87	1,51
México							**1.088.607,33**	**12,62**
MX0MGO0000B2	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	2.287,1	%	114,38	131.630,67	1,53
MX0MGO0000D8	7,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	14.350,0	%	95,48	689.464,30	7,99
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	5.560,0	%	95,62	267.512,36	3,10
Perú							**262.729,25**	**3,05**
PEP01000C5E9	6,1500 %	Peru Government PEN Bonds 17/32	PEN	610,0	%	95,60	157.192,82	1,82
PEP01000C5G4	5,4000 %	Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	450,0	%	87,01	105.536,43	1,23
Polonia							**379.069,92**	**4,39**
PL0000107611	2,7500 %	Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	1.480,0	%	86,95	307.821,45	3,57
PL0000112736	1,2500 %	Poland Government PLN Bonds 20/30 S.1030	PLN	400,0	%	74,46	71.248,47	0,82
Rusia							**0,08**	**0,00**
RU000A0JTK38	7,0500 %	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	24.850,0	%	0,00	0,03	0,00
RU000A0JXQF2	7,1000 %	Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	34.550,0	%	0,00	0,04	0,00
RU000A1028E3	5,9000 %	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	7.200,0	%	0,00	0,01	0,00
Sudáfrica							**779.907,91**	**9,04**
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	8.250,0	%	91,83	523.059,37	6,06
ZAG000125972	8,8750 %	South Africa Government ZAR Bonds 15/35 S.2035	ZAR	4.100,0	%	90,73	256.848,54	2,98

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Tailandia						**811.059,14**	**9,40**
TH0623035C07	3,8500 % Thailand Government THB Bonds 10/25	THB	6.900,0	%	108,97	225.740,61	2,62
TH0623038C04	2,8750 % Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	11.750,0	%	104,57	368.891,28	4,27
TH062303I602	3,3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	7.150,0	%	100,82	216.427,25	2,51
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**7.539.236,75**	**87,38**
Depósitos en entidades financieras						**990.768,82**	**11,48**
Depósitos a la vista						**990.768,82**	**11,48**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				990.768,82	11,48
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**990.768,82**	**11,48**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**7.562,50**	**0,09**
Operaciones de futuros					**7.562,50**	**0,09**
Futuros de bonos vendidos					**7.562,50**	**0,09**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-2	USD	122,63	7.562,50	0,09
Derivados extrabursátiles					**-20.466,09**	**-0,24**
Operaciones de divisas a plazo					**-20.466,09**	**-0,24**
Sold BRL / Bought USD - 12 Apr 2022	BRL	-3.103.062,00			-37.764,59	-0,44
Sold CLP / Bought USD - 12 Apr 2022	CLP	-5.246.000,00			-136,90	0,00
Sold CNY / Bought USD - 12 Apr 2022	CNY	-1.635.794,57			208,33	0,00
Sold COP / Bought USD - 12 Apr 2022	COP	-674.432.711,00			-1.910,68	-0,02
Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022	EUR	-77.865,92			-331,55	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-9.134,41			-99,15	0,00
Sold INR / Bought USD - 12 Apr 2022	INR	-14.000.000,00			-1.473,68	-0,02
Sold MXN / Bought USD - 12 Apr 2022	MXN	-5.541.750,04			-12.699,65	-0,15
Sold PEN / Bought USD - 12 Apr 2022	PEN	-246.813,00			-238,16	0,00
Sold THB / Bought USD - 12 Apr 2022	THB	-669.933,96			458,52	0,01
Sold USD / Bought BRL - 14 Apr 2022	USD	-173.293,28			10.818,75	0,13
Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022	USD	-83.551,16			-652,66	-0,01
Sold USD / Bought COP - 12 Apr 2022	USD	-230.624,89			3.565,40	0,04
Sold USD / Bought CZK - 12 Apr 2022	USD	-47.567,61			2.690,10	0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-244.792,89			2.751,94	0,03
Sold USD / Bought IDR - 12 Apr 2022	USD	-203.266,57			1.064,16	0,01
Sold USD / Bought MYR - 12 Apr 2022	USD	-408.422,43			-1.567,42	-0,02
Sold USD / Bought PHP - 12 Apr 2022	USD	-14.689,02			46,53	0,00
Sold USD / Bought PLN - 12 Apr 2022	USD	-200.205,14			7.178,63	0,08
Sold USD / Bought RON - 12 Apr 2022	USD	-276.356,45			2.604,54	0,03
Sold USD / Bought ZAR - 12 Apr 2022	USD	-86.428,30			5.021,45	0,06
Inversiones en derivados					**-12.903,59**	**-0,15**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**111.490,57**	**1,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**8.628.592,55**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	66,69	77,02	79,37
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	--	1.451,94	1.186,37
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	614,90	713,10	734,24
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	660,34	760,55	774,63
Acciones en circulación		13.824	15.172	17.555
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	864	808	4.851
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	--	403	1
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	251	358	80
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	12.709	13.877	9.097
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		8,6	11,1	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de Brasil	13,21
Bonos de México	12,62
Bonos China	11,41
Bonos de Tailandia	9,40
Bonos de Sudáfrica	9,04
Bonos de Indonesia	7,84
Bonos de Polonia	4,39
Bonos de Malasia	4,21
Bonos de la República Checa	4,19
Bonos de Colombia	3,77
Bonos de Perú	3,05
Bonos de Chile	2,17
Bonos de Hungría	2,08
Bonos de Rusia	0,00
Otros activos netos	12,62
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	282.756,45
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	665,79
- tipo de interés negativo	-4.914,13
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	**278.508,11**
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	-508,97
Comisión única	-40.149,71
Otros gastos	-55,14
Gastos totales	**-40.713,82**
Renta/pérdida neta ordinaria	**237.794,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-112.305,22
- operaciones de futuros financieros	-1.417,17
- contratos de divisas a plazo	-105.785,32
- divisas	-39.429,45
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-21.142,87**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-931.595,24
- operaciones de futuros financieros	7.562,50
- contratos de divisas a plazo	10.280,60
- divisas	32.409,66
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-902.485,35**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	7.539.236,75
(Precio de compra USD 9.043.177,78)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	990.768,82
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	125.312,48
- 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	7.562,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	36.408,35
Activo total	**8.699.288,90**
Pasivo bancario	-7.417,17
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	-6.404,74
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	-56.874,44
Pasivo total	**-70.696,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**8.628.592,55**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.051.976,67
Suscripciones	25.918,45
Reembolsos	-1.109.321,23
Distribución	-437.495,99
Resultado de las operaciones	-902.485,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**8.628.592,55**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	15.172
- emitido	176
- reembolsado	-1.524
- a finales del periodo de presentación de informes	**13.824**

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

Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**6.239.367,66**	**95,75**
Acciones						**2.379.119,63**	**36,51**
Brasil						**185.601,35**	**2,85**
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	3.600	BRL	27,83	20.996,29	0,32
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	10.200	BRL	36,86	78.792,04	1,21
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	6.600	BRL	32,99	45.630,28	0,70
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	2.000	BRL	95,87	40.182,74	0,62
China						**850.307,33**	**13,05**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	4.900	HKD	112,10	70.156,91	1,08
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	2.000	HKD	40,30	10.294,47	0,16
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	58.000	HKD	3,15	23.334,97	0,36
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	43.000	HKD	5,62	30.865,51	0,47
CNE100002G76	Bank of Jiangsu -A-	Shs	24.700	CNY	7,05	27.416,36	0,42
CNE100000296	BYD -H-	Shs	1.000	HKD	224,40	28.661,02	0,44
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	222.000	HKD	3,93	111.433,11	1,71
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	13.000	HKD	4,39	7.289,15	0,11
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	14.300	CNY	22,00	49.531,61	0,76
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	2.000	TWD	203,00	14.170,29	0,22
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	200	CNY	512,30	16.131,62	0,25
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	30.500	CNY	17,71	85.043,69	1,31
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	52.000	HKD	4,81	31.946,05	0,49
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	1.550	HKD	234,00	46.325,09	0,71
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	8.000	HKD	8,20	8.378,62	0,13
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	24.000	HKD	8,52	26.116,78	0,40
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	2.500	HKD	67,60	21.585,17	0,33
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	146.000	HKD	4,06	75.709,02	1,16
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	27.000	HKD	6,35	21.898,09	0,34
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	2.100	HKD	374,20	100.367,20	1,54
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	2.000	HKD	65,05	16.616,75	0,25
KYG982AW1003	Xpeng -A-	Shs	600	HKD	112,50	8.621,30	0,13
CNE100001104	Zhejiang Semir Garment -A-	Shs	17.200	CNY	6,80	18.414,55	0,28
Hong Kong						**81.372,25**	**1,25**
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	8.000	HKD	29,70	30.346,96	0,47
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	2.000	HKD	33,25	8.493,57	0,13
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	12.000	HKD	27,75	42.531,72	0,65
México						**145.696,98**	**2,23**
MXP001691213	America Movil -L-	Shs	68.500	MXN	20,75	71.521,12	1,09
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	11.400	MXN	129,31	74.175,86	1,14
Sudáfrica						**164.284,27**	**2,52**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	2.924	ZAR	190,08	38.373,62	0,59
ZAE000066304	FirstRand	Shs	12.061	ZAR	75,96	63.253,89	0,97
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	3.866	ZAR	234,74	62.656,76	0,96
Corea del Sur						**289.763,04**	**4,45**
KR7215000001	GOLFZON	Shs	249	KRW	156.800,00	32.212,53	0,50
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	2.427	KRW	48.600,00	97.316,28	1,49
KR7005382007	Hyundai Motor	Shs	394	KRW	86.600,00	28.150,98	0,43
KR7035720002	Kakao	Shs	317	KRW	106.500,00	27.854,05	0,43
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	1.537	KRW	63.000,00	79.890,27	1,23
KR7000660001	SK Hynix	Shs	250	KRW	118.000,00	24.338,93	0,37
Taiwán						**496.968,75**	**7,63**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	7.000	TWD	373,50	91.251,77	1,40
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	28.000	TWD	69,10	67.528,75	1,03
TW0002412004	Chunghwa Telecom	Shs	6.000	TWD	127,00	26.595,47	0,41
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	148.000	TWD	29,40	151.866,39	2,33
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	32.000	TWD	28,45	31.774,95	0,49
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	8.000	TWD	106,50	29.736,66	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	11.000	TWD	76,50	29.370,19	0,45
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	15.000	TWD	88,30	46.227,95	0,71
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	12.000	TWD	54,00	22.616,62	0,35
Turquía						**77.064,86**	**1,18**
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	11.959	TRY	58,55	47.789,48	0,73
TRASISEW91Q3	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	Shs	28.035	TRY	15,30	29.275,38	0,45
EE. UU.						**88.060,80**	**1,35**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	960	USD	50,78	48.748,80	0,75
US61945C1036	Mosaic	Shs	600	USD	65,52	39.312,00	0,60
Bonos						**3.122.360,78**	**47,92**
Egipto						**182.701,76**	**2,80**
XS2176897754	7,6250 % Egypt Government USD Bonds 20/32	USD	200,0	%	91,35	182.701,76	2,80
Indonesia						**226.487,74**	**3,48**
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	200,0	%	113,24	226.487,74	3,48
Costa de Marfil						**129.072,02**	**1,98**
XS0496488395	5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	131,4	%	98,24	129.072,02	1,98
Kazajistán						**195.357,10**	**3,00**
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	200,0	%	97,68	195.357,10	3,00
México						**185.300,00**	**2,84**
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	200,0	%	92,65	185.300,00	2,84
Nigeria						**190.135,20**	**2,92**
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	200,0	%	95,07	190.135,20	2,92
Omán						**211.682,16**	**3,25**
XS2288905370	6,2500 % Oman Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	105,84	211.682,16	3,25
Panamá						**195.368,70**	**3,00**
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	200,0	%	97,68	195.368,70	3,00
Perú						**188.709,16**	**2,90**
US715638DF60	2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	94,35	188.709,16	2,90
Qatar						**225.419,24**	**3,46**
XS2155352748	4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/undefined	USD	200,0	%	112,71	225.419,24	3,46
Rumanía						**184.851,36**	**2,84**
XS2201851172	3,0000 % Romania Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	92,43	184.851,36	2,84
Arabia Saudí						**202.038,34**	**3,10**
XS2159975700	3,2500 % Saudi Government USD MTN 20/30	USD	200,0	%	101,02	202.038,34	3,10
Serbia						**168.293,00**	**2,58**
XS2264555744	2,1250 % Serbia Government USD Bonds 20/30	USD	200,0	%	84,15	168.293,00	2,58
Ucrania						**87.260,00**	**1,34**
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	200,0	%	43,63	87.260,00	1,34
EE. UU.						**549.685,00**	**8,43**
US912796P377	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 28.04.2022	USD	300,0	%	99,99	299.978,10	4,60
US912796R431	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.06.2022	USD	250,0	%	99,88	249.706,90	3,83
Acciones de participación						**737.256,76**	**11,31**
Brasil						**64.548,00**	**0,99**
US71654V4086	Petroleo Brasileiro (ADR's) (ADR's)	Shs	4.400	USD	14,67	64.548,00	0,99
India						**400.110,53**	**6,14**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	700	USD	61,23	42.861,00	0,66
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	10.649	USD	24,97	265.905,53	4,08
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	1.320	USD	69,20	91.344,00	1,40
Rusia						**0,01**	**0,00**
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	1.207	USD	0,00	0,01	0,00
Sudáfrica						**32.882,64**	**0,50**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	2.116	USD	15,54	32.882,64	0,50
Taiwán						**239.715,58**	**3,68**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.246	USD	106,73	239.715,58	3,68
Warrants						**630,49**	**0,01**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Tailandia						**630,49**	**0,01**
TH0705054508	RS -Warrants-	Shs	7.500	THB	2,80	630,49	0,01
Participaciones de inversión						**32.025,31**	**0,49**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**32.025,31**	**0,49**
FR0010361683	Multi Units France - Lyxor MSCI India UCITS ETF EUR - (0,850%)	Shs	1.206	EUR	23,86	32.025,31	0,49
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**6.271.392,97**	**96,24**
Depósitos en entidades financieras						**219.452,12**	**3,37**
Depósitos a la vista						**219.452,12**	**3,37**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				173.253,59	2,66
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				46.198,53	0,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**219.452,12**	**3,37**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-17.369,08**	**-0,26**
Operaciones de futuros					**-17.369,08**	**-0,26**
Futuros de índices vendidos					**-17.369,08**	**-0,26**
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-4	USD	1.142,60	-17.369,08	-0,26
Inversiones en derivados					**-17.369,08**	**-0,26**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**42.718,40**	**0,65**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**6.516.194,41**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	1.033,02	1.136,84	1.029,35
Acciones en circulación		6.308	6.308	6.200
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	6.308	6.308	6.200
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		6,5	7,2	6,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	13,05
Taiwán	11,31
EE. UU.	9,78
India	6,14
México	5,07
Corea del Sur	4,45
Brasil	3,84
Indonesia	3,48
Qatar	3,46
Omán	3,25
Arabia Saudí	3,10
Sudáfrica	3,02
Panamá	3,00
Kazajistán	3,00
Nigeria	2,92
Perú	2,90
Rumanía	2,84
Egipto	2,80
Serbia	2,58
Otros países	6,25
Otros activos netos	3,76
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	6.271.392,97
(Precio de compra USD 6.079.461,41)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	219.452,12
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	35.478,32
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	10.863,82
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	107.006,12
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	**6.644.193,35**
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	-107.006,12
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.623,74
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-17.369,08
- 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	**-127.998,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**6.516.194,41**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	7.171.070,50
Suscripciones	0,00
Reembolsos	0,00
Distribución	-231.470,63
Resultado de las operaciones	-423.405,46
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**6.516.194,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.308
- emitido	0
- reembolsado	0
- 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 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**209.081.229,06**	**86,62**
Bonos						**209.081.229,06**	**86,62**
Angola						**3.600.470,28**	**1,49**
XS1318576086	9,5000 % Angola Government USD Bonds 15/25	USD	500,0	%	109,67	548.340,15	0,23
XS2083302419	8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29	USD	3.013,0	%	101,30	3.052.130,13	1,26
Argentina						**3.885.055,01**	**1,61**
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	340,0	%	34,21	116.313,23	0,05
US040114HU71	2,0000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	6.300,0	%	37,53	2.364.141,78	0,98
US040114HV54	2,5000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	4.000,0	%	35,12	1.404.600,00	0,58
Austria						**1.223.418,00**	**0,51**
USA35155AE99	3,2000 % Klabin Austria USD Notes 21/31	USD	1.400,0	%	87,39	1.223.418,00	0,51
Bahréin						**6.668.270,92**	**2,76**
XS1110833123	6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	350,0	%	87,06	304.703,00	0,13
XS2172965282	7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	800,0	%	108,55	868.406,88	0,36
XS2408003064	5,6250 % Bahrain Government USD MTN 21/34	USD	3.200,0	%	94,52	3.024.658,88	1,25
XS2290957732	6,2500 % Bahrain Government USD MTN 21/51	USD	2.800,0	%	88,23	2.470.502,16	1,02
Bermudas						**1.186.501,18**	**0,49**
USG38327AA30	6,5000 % Geopark USD Notes 17/24	USD	234,0	%	102,73	240.381,18	0,10
USG38327AB13	5,5000 % Geopark USD Notes 20/27	USD	1.000,0	%	94,61	946.120,00	0,39
Brasil						**13.151.865,15**	**5,45**
USP2000TAA36	3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	700,0	%	96,26	673.792,00	0,28
BRSTNCNTF1Q6	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29	BRL	49.634,0	%	95,53	9.937.222,55	4,12
BRSTNCNTF204	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	6.500,0	%	92,48	1.259.741,10	0,52
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	1.350,0	%	94,90	1.281.109,50	0,53
Islas Vírgenes Británicas						**1.369.636,92**	**0,57**
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	551,0	%	25,58	140.961,28	0,06
XS2028401086	4,1250 % NWD USD Notes 19/29	USD	1.350,0	%	91,01	1.228.675,64	0,51
Islas Caimán						**2.069.776,32**	**0,86**
XS1924249680	15,0000% Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	600,0	%	14,44	86.655,00	0,04
XS2413632360	5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26	USD	400,0	%	94,98	379.926,32	0,16
XS2281303896	4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28	USD	500,0	%	20,00	100.000,00	0,04
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.250,0	%	99,14	1.239.250,00	0,51
XS2290308845	7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	15,17	151.725,00	0,06
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 19/24	USD	800,0	%	14,03	112.220,00	0,05
Chile						**3.719.720,75**	**1,54**
CL0002454248	4,7000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	685.000,0	%	90,80	788.193,14	0,33
US168863DS48	3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41	USD	3.300,0	%	88,83	2.931.527,61	1,21
China						**4.879.798,88**	**2,02**
CND100039ZX4	2,7700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	31.200,0	%	99,34	4.879.798,88	2,02
Colombia						**7.617.825,07**	**3,16**
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	1.250,0	%	97,72	1.221.531,25	0,51
COL17CT03342	7,7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	7.373.500,0	%	89,39	1.755.882,84	0,73
US195325BM66	6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41	USD	800,0	%	98,16	785.270,88	0,33
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	1.200,0	%	98,67	1.183.986,00	0,49
US279158AP43	4,6250 % Ecopetrol USD Notes 21/31	USD	753,0	%	91,22	686.886,60	0,28
USP9379RBC09	4,3750 % Empresas Publicas de Medellin USD Notes 20/31	USD	1.050,0	%	85,77	900.553,50	0,37
USP7358RAD81	4,0000 % Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	1.150,0	%	94,24	1.083.714,00	0,45
Costa Rica						**817.375,95**	**0,34**
USP3699PGK77	6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	803,0	%	101,79	817.375,95	0,34

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
República Checa							**2.589.752,14**	**1,07**
CZ0001003859	2,5000 %	Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	33.600,0	%	92,26	1.411.412,64	0,58
CZ0001004469	1,0000 %	Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	1.500,0	%	87,53	59.773,88	0,03
CZ0001006233	1,7500 %	Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138	CZK	29.300,0	%	83,85	1.118.565,62	0,46
República Dominicana							**5.100.422,78**	**2,11**
USP3579ECH82	4,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	1.850,0	%	90,13	1.667.474,38	0,69
USP3579ECJ49	5,3000 %	Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	700,0	%	86,96	608.702,50	0,25
USP3579ECN50	6,0000 %	Dominican Government USD Bonds 22/33	USD	2.898,0	%	97,46	2.824.245,90	1,17
Ecuador							**5.134.427,08**	**2,13**
XS2214237807	5,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	800,0	%	84,19	673.503,28	0,28
XS2214238441	1,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	6.750,0	%	66,09	4.460.923,80	1,85
Egipto							**1.305.091,50**	**0,54**
XS2391398174	8,7500 %	Egypt Government USD MTN 21/51	USD	1.500,0	%	87,01	1.305.091,50	0,54
El Salvador							**197.824,80**	**0,08**
USP01012AT38	6,3750 %	El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	400,0	%	49,46	197.824,80	0,08
Gabon							**1.922.824,00**	**0,80**
XS2407752711	7,0000 %	Gabon Government USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	%	96,14	1.922.824,00	0,80
Honduras							**383.300,00**	**0,16**
USP5178RAC27	6,2500 %	Honduras Government USD Bonds 17/27	USD	400,0	%	95,83	383.300,00	0,16
Hong Kong							**1.131.870,24**	**0,47**
XS2328261263	2,7000 %	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	1.200,0	%	94,32	1.131.870,24	0,47
Hungría							**3.021.447,50**	**1,25**
HU0000403696	3,0000 %	Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	439.250,0	%	79,26	1.049.710,68	0,43
HU0000404744	2,2500 %	Hungary Government HUF Bonds 20/33	HUF	285.000,0	%	69,26	595.222,98	0,25
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	900,0	%	90,75	816.727,77	0,34
XS2388586583	3,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0	%	83,55	559.786,07	0,23
India							**1.369.859,12**	**0,57**
XS1391575161	4,0000 %	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	1.400,0	%	97,85	1.369.859,12	0,57
Indonesia							**5.080.667,61**	**2,11**
IDG000012303	7,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	40.463.000,0	%	102,87	2.898.139,66	1,20
IDG000015207	6,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	31.882.000,0	%	98,32	2.182.527,95	0,91
Irlanda							**1.439.517,90**	**0,60**
XS2401571448	2,8000 %	Lukoil Capital USD Notes 21/27	USD	2.650,0	%	54,32	1.439.517,90	0,60
Isla de Man							**1.138.057,68**	**0,47**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	1.200,0	%	94,84	1.138.057,68	0,47
Israel							**1.011.587,54**	**0,42**
IL0011736738	5,3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.050,0	%	96,34	1.011.587,54	0,42
Costa de Marfil							**1.818.145,91**	**0,75**
XS2264871828	4,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	1.461,0	%	88,00	1.430.929,85	0,59
XS0496488395	5,7500 %	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	394,2	%	98,24	387.216,06	0,16
Kazajistán							**3.907.142,00**	**1,62**
XS1120709826	4,8750 %	Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	4.000,0	%	97,68	3.907.142,00	1,62
Líbano							**1.592.492,17**	**0,66**
XS1586230481	7,0000 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32	USD	2.949,0	%	12,02	354.504,89	0,15
XS1196417569	6,2000 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/25	USD	1.800,0	%	11,76	211.706,28	0,09
XS1313675974	6,6500 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28	USD	8.600,0	%	11,93	1.026.281,00	0,42
Luxemburgo							**2.880.329,70**	**1,19**
USL5831KAC01	4,7000 %	Kenbourne Invest USD Notes 21/28	USD	1.200,0	%	88,23	1.058.716,80	0,44
XS2349180104	7,2500 %	MC Brazil Downstream Trading USD Notes 21/31	USD	700,0	%	89,81	628.644,52	0,26
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	675,0	%	90,14	608.475,38	0,25
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	650,0	%	89,92	584.493,00	0,24
Malasia							**12.207,91**	**0,01**
MYBMO1400013	4,1810 %	Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	50,0	%	102,69	12.207,91	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
México							**24.676.337,64**	**10,22**
USP01703AC49	4,2500 %	Alpek USD Notes 19/29	USD	1.350,0	%	98,86	1.334.587,46	0,55
USP13296AM37	4,3750 %	Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27	USD	2.550,0	%	101,33	2.583.978,75	1,07
USP1400MAC21	8,3750 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0	%	104,88	1.206.160,25	0,50
USP1850NAB75	6,9900 %	Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	1.300,0	%	98,95	1.286.311,00	0,53
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	98,26	982.585,00	0,41
USP29595AD08	3,3480 %	Comision Federal de Electricidad USD Notes 21/31	USD	450,0	%	88,50	398.236,41	0,17
MX0MGO0000B2	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	35.700,0	%	114,38	2.054.660,88	0,85
MX0MGO0000D8	7,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	42.450,0	%	95,48	2.039.565,13	0,85
MX0MGO0000J5	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/38	MXN	21.700,0	%	101,60	1.109.400,07	0,46
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	120.540,0	%	95,62	5.799.629,54	2,40
US71654QCC42	6,7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	4.006,0	%	82,05	3.287.023,15	1,36
US71654QDE98	5,9500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	2.800,0	%	92,65	2.594.200,00	1,07
Mongolia							**1.790.770,00**	**0,74**
USY6142NAE86	4,4500 %	Mongolia Government USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	%	89,54	1.790.770,00	0,74
Marruecos							**538.885,66**	**0,22**
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	550,0	%	97,98	538.885,66	0,22
Mozambique							**862.104,20**	**0,36**
XS2051203862	5,0000 %	Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	1.000,0	%	86,21	862.104,20	0,36
Nigeria							**8.190.649,78**	**3,39**
XS1777972511	7,1430 %	Nigeria Government USD Bonds 18/30	USD	2.150,0	%	94,55	2.032.718,36	0,84
XS1910827887	8,7470 %	Nigeria Government USD Bonds 18/31	USD	800,0	%	101,13	809.024,40	0,34
XS2384701020	7,3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	700,0	%	91,41	639.863,28	0,26
XS2384704800	8,2500 %	Nigeria Government USD MTN 21/51	USD	2.600,0	%	87,52	2.275.442,78	0,94
XS2445169985	8,3750 %	Nigeria Government USD MTN 22/29	USD	2.400,0	%	101,40	2.433.600,96	1,01
Omán							**7.038.431,82**	**2,92**
XS2288905370	6,2500 %	Oman Government USD Bonds 21/31	USD	6.650,0	%	105,84	7.038.431,82	2,92
Panamá							**6.793.471,04**	**2,81**
USP0608AAB28	4,3750 %	AES Panama Generation Holdings USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	94,66	1.135.968,00	0,47
USP1926LAA37	4,5000 %	Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.750,0	%	96,16	1.682.747,50	0,70
US698299BH68	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 18/50	USD	2.300,0	%	98,64	2.268.639,50	0,94
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	1.950,0	%	87,49	1.706.116,04	0,70
Paraguay							**3.155.425,54**	**1,31**
USP75744AF25	5,6000 %	Paraguay Government USD Bonds 18/48	USD	1.750,0	%	102,55	1.794.607,15	0,75
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	746,0	%	100,90	752.706,39	0,31
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	600,0	%	101,35	608.112,00	0,25
Perú							**6.541.784,65**	**2,71**
USP56236AB16	3,2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.650,0	%	94,12	1.552.955,25	0,64
USP13435AC98	3,2500 %	Interbank USD Notes 19/26	USD	1.950,0	%	98,85	1.927.575,00	0,80
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.000,0	%	77,58	775.795,00	0,32
US715638DU38	3,0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	1.258,0	%	93,55	1.176.859,00	0,49
USP98047AC08	4,3750 %	Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	1.160,0	%	95,57	1.108.600,40	0,46
Filipinas							**1.120.109,62**	**0,46**
XS2207510582	3,0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.400,0	%	80,01	1.120.109,62	0,46
Polonia							**2.774.224,33**	**1,15**
PL0000107611	2,7500 %	Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	8.200,0	%	86,95	1.705.497,21	0,71
PL0000112736	1,2500 %	Poland Government PLN Bonds 20/30 S.1030	PLN	6.000,0	%	74,46	1.068.727,12	0,44
Qatar							**4.835.535,55**	**2,00**
XS2357494322	2,2500 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/31	USD	2.300,0	%	93,08	2.140.833,56	0,89

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2357494751	3,3000 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/51	USD	2.950,0	%	91,35	2.694.701,99	1,11
Rumanía							**3.979.588,80**	**1,65**
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	4.600,0	%	86,51	3.979.588,80	1,65
Rusia							**0,37**	**0,00**
RU000A0JTK38	7,0500 %	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	41.300,0	%	0,00	0,05	0,00
RU000A1028E3	5,9000 %	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	262.550,0	%	0,00	0,32	0,00
Arabia Saudí							**1.960.599,74**	**0,81**
XS2294323386	3,4500 %	Saudi Government USD MTN 21/61	USD	2.200,0	%	89,12	1.960.599,74	0,81
Senegal							**301.798,58**	**0,12**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	321,0	%	94,02	301.798,58	0,12
Singapur							**3.649.430,45**	**1,51**
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.300,0	%	97,26	1.264.335,28	0,52
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	1.350,0	%	97,71	1.319.043,29	0,55
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.050,0	%	101,53	1.066.051,88	0,44
Sudáfrica							**9.796.017,00**	**4,06**
XS2339102878	6,3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	770,0	%	97,61	751.625,18	0,31
ZAG000096173	8,7500 %	South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	20.000,0	%	84,83	1.171.423,15	0,49
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	124.177,1	%	91,83	7.872.968,67	3,26
Tailandia							**5.353.021,08**	**2,22**
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	2.000,0	%	94,31	1.886.152,80	0,78
TH062303G606	3,4000 %	Thailand Government THB Bonds 15/36	THB	9.800,0	%	103,89	305.686,03	0,13
TH0623038C04	2,8750 %	Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	33.200,0	%	104,57	1.042.314,08	0,43
TH062303I602	3,3000 %	Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	70.000,0	%	100,82	2.118.868,17	0,88
Países Bajos							**8.856.381,15**	**3,67**
USN15516AD40	4,5000 %	Braskem Netherlands Finance USD Notes 19/30	USD	1.250,0	%	97,69	1.221.093,75	0,51
US29082HAB87	5,4000 %	Embraer Netherlands Finance USD Notes 17/27	USD	1.225,0	%	101,88	1.248.011,63	0,52
XS2233227516	7,6500 %	Metinvest USD Notes 20/27	USD	1.000,0	%	44,40	444.000,00	0,18
USN57445AA17	4,6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.200,0	%	95,30	1.143.558,00	0,47
US71647NBJ72	5,5000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	2.700,0	%	85,64	2.312.280,00	0,96
XS2406607098	3,7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	1.300,0	%	94,77	1.371.109,77	0,57
USP9810YAA75	6,3750 %	VTR Finance USD Notes 20/28	USD	1.150,0	%	97,07	1.116.328,00	0,46
Ucrania							**3.383.998,93**	**1,40**
XS2404309754	6,8750 %	NPC Ukrenergo USD Notes 21/26	USD	2.295,0	%	38,48	883.001,25	0,37
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	400,0	%	43,63	174.520,00	0,07
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	5.400,0	%	43,08	2.326.477,68	0,96
Emiratos Árabes Unidos							**2.954.410,50**	**1,22**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	1.800,0	%	98,04	1.764.807,12	0,73
XS2226973522	3,9000 %	Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.400,0	%	84,97	1.189.603,38	0,49
Reino Unido							**1.496.999,77**	**0,62**
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.550,0	%	96,58	1.496.999,77	0,62
Uruguay							**1.992.209,60**	**0,83**
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.700,0	%	117,19	1.992.209,60	0,83
EE. UU.							**2.692.461,25**	**1,12**
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.300,0	%	97,67	1.269.716,50	0,53
USU63768AB83	6,6250 %	NBM US Holdings USD Notes 19/29	USD	1.350,0	%	105,39	1.422.744,75	0,59
Venezuela							**3.119.900,00**	**1,29**
USP7807HAT25	6,0000 %	Petroleos de Venezuela USD Defaulted Notes 14/24	USD	1.900,0	%	7,00	133.000,00	0,05
USP97475AJ95	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38	USD	850,0	%	8,50	72.250,00	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USP17625AA59	9,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23	USD	5.930,0	%	8,50	504.050,00	0,21
USP17625AE71	11,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26	USD	5.600,0	%	8,50	476.000,00	0,20
USP17625AD98	11,9500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31	USD	7.600,0	%	8,50	646.000,00	0,27
US922646AS37	9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27	USD	15.160,0	%	8,50	1.288.600,00	0,53
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**1.071.102,10**	**0,44**
Bonos						**1.071.102,10**	**0,44**
Guatemala						**1.071.102,10**	**0,44**
US12659BAA26	5,1250 % CT Trust USD Notes 22/32	USD	1.070,0	%	100,10	1.071.102,10	0,44
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**8.238.223,54**	**3,41**
Luxemburgo						**8.238.223,54**	**3,41**
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	12.480	USD	660,09	8.238.223,54	3,41
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**218.390.554,70**	**90,47**
Depósitos en entidades financieras						**17.723.928,38**	**7,34**
Depósitos a la vista						**17.723.928,38**	**7,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				10.065.110,82	4,17
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				7.658.817,56	3,17
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**17.723.928,38**	**7,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**762.898,42**	**0,32**
Operaciones de futuros					**762.898,42**	**0,32**
Futuros de bonos vendidos					**762.898,42**	**0,32**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-59	USD	122,63	223.093,75	0,09
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-45	USD	176,06	358.242,17	0,15
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-35	USD	149,44	181.562,50	0,08
Derivados extrabursátiles					**1.894.557,49**	**0,78**
Operaciones de divisas a plazo					**1.894.557,49**	**0,78**
Sold BRL / Bought USD - 14 Jun 2022	BRL	-20.427.789,09			-250.720,19	-0,10
Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022	CNY	-14.153.059,27			3.127,51	0,00
Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022	COP	-6.909.127.688,00			-22.681,84	-0,01
Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022	EUR	-2.157.879,32			-9.187,99	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-6.249.063,31			-67.842,72	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-2.893.754,17			-26.563,38	-0,01
Sold INR / Bought USD - 14 Jun 2022	INR	-360.000.000,00			-53.915,10	-0,02
Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022	MXN	-89.691.432,08			-194.414,66	-0,08
Sold USD / Bought BRL - 14 Jun 2022	USD	-5.168.262,59			323.947,51	0,13
Sold USD / Bought CLP - 14 Jun 2022	USD	-436.337,32			8.563,68	0,00
Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022	USD	-2.312.549,75			-18.064,46	-0,01
Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022	USD	-3.360.311,28			58.571,79	0,02
Sold USD / Bought CZK - 14 Jun 2022	USD	-639.326,71			34.641,64	0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-206.689.430,88			2.220.118,65	0,92
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-1.104,36			12,00	0,00
Sold USD / Bought IDR - 14 Jun 2022	USD	-1.601.534,99			7.233,45	0,00
Sold USD / Bought MYR - 14 Jun 2022	USD	-6.575.030,66			-47.325,00	-0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought PEN - 14 Jun 2022	USD	-1.713.112,37		24.343,07	0,01
Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022	USD	-1.987.747,94		62.278,10	0,03
Sold USD / Bought RON - 14 Jun 2022	USD	-2.250.631,07		19.417,21	0,01
Sold USD / Bought THB - 14 Jun 2022	USD	-3.367.255,89		-61.691,71	-0,02
Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022	ZAR	-31.759.413,55		-115.290,07	-0,05
Inversiones en derivados				**2.657.455,91**	**1,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.620.350,65**	**1,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**241.392.289,64**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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 P9B/ISIN: LU2041105730	83,48	97,29	97,63
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	714,67	836,72	839,42
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	837,35	979,65	983,03
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	925,08	1.016,79	970,60
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	7,55	8,59	8,76
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	9,45	10,37	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	8,02	9,18	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	8,66	9,56	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	815,81	946,06	940,23
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	894,19	1.001,23	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	951,04	1.040,56	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	90.344,62	104.796,49	--
Acciones en circulación		1.463.177	1.181.244	948.755
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	1.309.821	1.028.412	818.074
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	137	4.802	1.432
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	28.615	20.257	12.112
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	52.378	59.432	85.085
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	23.580	22.513	143
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	1.070	785	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	131	126	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	121	121	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	44.840	44.776	31.720
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	2.483	1	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1	1	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	0	17	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		241,4	258,3	235,4

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 81.

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	10,22
Bonos de Brasil	5,45
Bonos de Sudáfrica	4,06
Bonos Países Bajos	3,67
Participaciones de inversión Luxemburgo	3,41
Bonos de Nigeria	3,39
Bonos de Colombia	3,16
Bonos Omán	2,92
Bonos de Panamá	2,81
Bonos Bahréin	2,76
Bonos de Perú	2,71
Bonos de Tailandia	2,22
Bonos Ecuador	2,13
Bonos de República Dominicana	2,11
Bonos de Indonesia	2,11
Bonos China	2,02
Bonos Qatar	2,00
Bonos otros países	33,32
Otros activos netos	9,53
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	218.390.554,70
(Precio de compra USD 254.329.337,57)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	17.723.928,38
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.762.599,65
- 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	312.827,52
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	379.054,17
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	762.898,42
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.762.254,61
Activo total	**243.094.117,45**
Pasivo bancario	-583.053,77
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	-28.426,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-222.649,93
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	-867.697,12
Pasivo total	**-1.701.827,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**241.392.289,64**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	258.305.921,29
Suscripciones	44.327.796,83
Reembolsos	-19.123.867,47
Distribución	-10.080.736,29
Resultado de las operaciones	-32.036.824,72
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**241.392.289,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.181.244
- emitido	333.694
- reembolsado	-51.761
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.463.177**

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

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**153.011.288,81**	**89,47**
Bonos						**153.011.288,81**	**89,47**
Austria						**4.450.898,43**	**2,61**
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin USD Notes 17/27	USD	2.250,0	%	103,12	2.320.121,25	1,36
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	95,73	2.130.777,18	1,25
Azerbaiyán						**3.614.589,00**	**2,11**
XS1319820897	6,8750 % Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	USD	3.300,0	%	109,53	3.614.589,00	2,11
Bahréin						**3.788.316,87**	**2,22**
XS2408002769	3,8750 % CBB International Sukuk Programme USD Bonds 21/29	USD	3.900,0	%	97,14	3.788.316,87	2,22
Bermudas						**2.477.803,52**	**1,45**
USG38327AB13	5,5000 % Geopark USD Notes 20/27	USD	1.400,0	%	94,61	1.324.568,00	0,78
XS2214755345	4,5000 % Li & Fung USD MTN 20/25	USD	1.200,0	%	96,10	1.153.235,52	0,67
Brasil						**3.103.574,94**	**1,82**
USP2000TAA36	3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	1.499,0	%	96,26	1.442.877,44	0,85
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	1.750,0	%	94,90	1.660.697,50	0,97
Islas Vírgenes Británicas						**2.419.769,88**	**1,42**
XS1993827135	5,1250 % Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24	USD	1.250,0	%	102,30	1.278.739,88	0,75
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0	%	99,22	1.141.030,00	0,67
Canadá						**1.714.858,00**	**1,00**
USC3535CAH19	6,5000 % First Quantum Minerals USD Notes 18/24	USD	1.700,0	%	100,87	1.714.858,00	1,00
Islas Caimán						**5.132.017,43**	**3,00**
XS1924249680	15,0000% Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	550,0	%	14,44	79.433,75	0,05
XS2413632360	5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26	USD	1.450,0	%	94,98	1.377.232,91	0,80
XS1685542141	5,2000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	450,0	%	59,32	266.951,25	0,16
XS2281303896	4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28	USD	250,0	%	20,00	50.000,00	0,03
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.125,0	%	99,14	2.106.725,00	1,23
USG5975LAC03	5,2500 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	950,0	%	91,24	866.761,00	0,51
XS2290308845	7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25	USD	500,0	%	15,17	75.862,50	0,04
XS1725308859	6,6000 % Times China Holdings USD Notes 17/23	USD	400,0	%	51,90	207.616,68	0,12
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	700,0	%	14,49	101.434,34	0,06
Chile						**2.528.719,88**	**1,48**
USP2205JAQ33	4,3750 % Cencosud USD Notes 17/27	USD	2.475,0	%	102,17	2.528.719,88	1,48
Colombia						**3.744.488,25**	**2,19**
USP1024TAN92	4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	1.175,0	%	99,27	1.166.469,50	0,68
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	1.400,0	%	96,05	1.344.700,00	0,79
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	1.250,0	%	98,67	1.233.318,75	0,72
Chipre						**754.235,63**	**0,44**
XS1577965004	7,7500 % MHP USD Notes 17/24	USD	1.650,0	%	45,71	754.235,63	0,44
República Dominicana						**1.863.925,00**	**1,09**
USP3579EBK21	6,8750 % Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	1.750,0	%	106,51	1.863.925,00	1,09
Egipto						**3.958.192,89**	**2,32**
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	4.100,0	%	96,54	3.958.192,89	2,32
El Salvador						**538.043,68**	**0,32**
USP01012AJ55	7,7500 % El Salvador Government USD Bonds 02/23	USD	650,0	%	82,78	538.043,68	0,32
Honduras						**862.425,00**	**0,51**
USP5178RAC27	6,2500 % Honduras Government Bond USD Bonds 17/27	USD	900,0	%	95,83	862.425,00	0,51
Hong Kong						**754.580,16**	**0,44**
XS2328261263	2,7000 % AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	800,0	%	94,32	754.580,16	0,44
India						**1.027.394,34**	**0,60**
XS1391575161	4,0000 % Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	1.050,0	%	97,85	1.027.394,34	0,60
Indonesia						**7.078.592,91**	**4,14**
XS2314514477	3,7500 % Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26	USD	2.300,0	%	95,46	2.195.580,00	1,29

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2099372802	4,2000 %	Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	2.150,0	%	97,35	2.092.926,53	1,22
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.550,0	%	100,67	1.560.404,38	0,91
USY7140VAA80	4,4500 %	Saka Energi Indonesia USD Notes 17/24	USD	1.250,0	%	98,37	1.229.682,00	0,72
Irlanda							**1.358.035,75**	**0,79**
XS2401571448	2,8000 %	Lukoil Capital USD Notes 21/27	USD	2.500,0	%	54,32	1.358.035,75	0,79
Isla de Man							**2.228.696,29**	**1,30**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.350,0	%	94,84	2.228.696,29	1,30
Israel							**3.498.044,17**	**2,05**
IL0011736571	4,5000 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	2.450,0	%	99,22	2.430.808,42	1,42
IL0011677668	5,7500 %	Leviathan USD Notes 20/23	USD	1.050,0	%	101,64	1.067.235,75	0,63
Costa de Marfil							**3.461.445,14**	**2,02**
XS1196517434	6,3750 %	Ivory Coast Government USD Bonds 15/28	USD	3.400,0	%	101,81	3.461.445,14	2,02
Jordania							**3.495.887,50**	**2,04**
XS2199321113	4,9500 %	Jordan Government USD Bonds 20/25	USD	3.500,0	%	99,88	3.495.887,50	2,04
Kazajistán							**4.346.436,78**	**2,54**
XS1263054519	5,1250 %	Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	4.200,0	%	103,49	4.346.436,78	2,54
Luxemburgo							**4.009.373,67**	**2,34**
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	%	95,49	1.115.854,21	0,65
XS2010040983	6,5000 %	Kernel Holding USD Notes 19/24	USD	1.650,0	%	48,78	804.856,31	0,47
USL6388GHX18	4,5000 %	Millicom International Cellular USD Notes 20/31	USD	450,0	%	93,40	420.297,75	0,25
USP98118AA38	5,3750 %	Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	1.200,0	%	101,53	1.218.336,00	0,71
USL7915TAA09	4,5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	487,0	%	92,41	450.029,40	0,26
Mauricio							**2.748.878,94**	**1,61**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	1.108,3	%	95,46	1.057.910,19	0,62
XS2189784957	7,0000 %	HTA Group USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	99,47	1.690.968,75	0,99
México							**9.331.362,47**	**5,46**
USP13296AM37	4,3750 %	Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27	USD	2.450,0	%	101,33	2.482.646,25	1,45
USP16259AM84	5,1250 %	BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	1.200,0	%	94,96	1.139.490,00	0,67
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.700,0	%	98,26	1.670.394,50	0,98
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	3.850,0	%	104,90	4.038.831,72	2,36
Nigeria							**2.860.790,67**	**1,67**
XS2384698994	6,1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	3.100,0	%	92,28	2.860.790,67	1,67
Omán							**3.629.930,74**	**2,12**
XS1944412664	4,8750 %	Oman Government USD MTN 19/25	USD	3.550,0	%	102,25	3.629.930,74	2,12
Panamá							**5.542.597,04**	**3,24**
USP15383CD50	4,2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	2.125,0	%	97,11	2.063.587,50	1,21
US698299BF03	3,8750 %	Panama Government USD Bonds 16/28	USD	3.400,0	%	102,32	3.479.009,54	2,03
Paraguay							**7.355.863,28**	**4,30**
USP09110AB65	2,7500 %	Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	2.511,0	%	91,27	2.291.865,03	1,34
USP75744AE59	4,7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	3.250,0	%	104,36	3.391.690,25	1,98
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.650,0	%	101,35	1.672.308,00	0,98
Perú							**10.535.463,26**	**6,16**
USP13435AC98	3,2500 %	Banco Internacional del Perú - Interbank USD Notes 19/26	USD	1.700,0	%	98,85	1.680.450,00	0,98
USP3R94GAA71	5,2500 %	Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29	USD	2.100,0	%	99,02	2.079.413,91	1,22
USP56236AB16	3,2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	2.250,0	%	94,12	2.117.666,25	1,24
USP8542TAP23	4,5000 %	Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27	USD	2.500,0	%	100,69	2.517.187,50	1,47
USP98047AC08	4,3750 %	Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	2.240,0	%	95,57	2.140.745,60	1,25
Rumanía							**4.310.412,16**	**2,52**
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	96,09	855.583,75	0,50
XS2434895988	3,0000 %	Romania Government USD Bonds 22/27	USD	3.550,0	%	97,32	3.454.828,41	2,02
Singapur							**10.590.125,71**	**6,19**
US09681MAM01	3,2500 %	BOC Aviation USD MTN 20/25	USD	1.250,0	%	99,04	1.238.003,75	0,72

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	2.575,0	%	97,71	2.515.952,93	1,47
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.550,0	%	101,39	1.571.589,33	0,92
XS1457499645	3,7500 %	ONGC Videsh Vankorneft USD Notes 16/26	USD	1.050,0	%	98,64	1.035.720,84	0,61
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	2.750,0	%	96,55	2.655.163,23	1,55
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.550,0	%	101,53	1.573.695,63	0,92
Países Bajos							**10.832.430,88**	**6,33**
US29082HAA05	5,0500 %	Embraer Netherlands Finance USD Notes 15/25	USD	2.000,0	%	101,07	2.021.300,00	1,18
USN3700LAD75	3,8500 %	Greenko Dutch USD Notes 21/26	USD	1.083,5	%	95,39	1.033.523,56	0,60
XS1806400534	7,7500 %	Metinvest USD Notes 18/23	USD	1.650,0	%	45,32	747.725,06	0,44
XS2406607098	3,7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	950,0	%	94,77	1.001.964,84	0,59
US88167AAL52	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 18/24	USD	1.150,0	%	101,71	1.169.697,20	0,68
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.500,0	%	93,55	1.561.768,72	0,91
XS2058691663	4,0000 %	VEON Holdings USD Notes 19/25	USD	1.250,0	%	60,38	754.687,50	0,44
XS2231814570	5,1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.400,0	%	98,35	1.376.900,00	0,81
USP9810YAA75	6,3750 %	VTR Finance USD Notes 20/28	USD	1.200,0	%	97,07	1.164.864,00	0,68
Ucrania							**635.222,25**	**0,37**
XS2404309754	6,8750 %	NPC Ukrenergo USD Notes 21/26	USD	1.651,0	%	38,48	635.222,25	0,37
Emiratos Árabes Unidos							**4.448.361,42**	**2,60**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	2.650,0	%	98,04	2.598.188,26	1,52
XS1379107219	5,0000 %	Kuwait Projects USD Notes 16/23	USD	1.850,0	%	100,01	1.850.173,16	1,08
Reino Unido							**2.894.546,88**	**1,69**
XS2196334671	3,0000 %	Gazprom Via Gaz Finance USD Notes 20/27	USD	2.500,0	%	41,84	1.046.093,75	0,61
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.750,0	%	96,58	1.690.161,03	0,99
XS2077601610	7,6250 %	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26	USD	521,0	%	30,38	158.292,10	0,09
EE. UU.							**5.084.958,00**	**2,97**
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.400,0	%	97,67	1.367.387,00	0,80
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	102,12	1.021.240,00	0,60
US80386WAC91	4,3750 %	Sasol Financing USA USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	96,25	1.732.581,00	1,01
USU85969AE07	4,0000 %	Stillwater Mining USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	96,38	963.750,00	0,56
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**1.249.698,00**	**0,73**
Bonos							**1.249.698,00**	**0,73**
Islas Caimán							**1.249.698,00**	**0,73**
US12642KAB08	6,7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	1.200,0	%	104,14	1.249.698,00	0,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**154.260.986,81**	**90,20**
Depósitos en entidades financieras							**6.364.350,12**	**3,72**
Depósitos a la vista							**6.364.350,12**	**3,72**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				276.845,78	0,16
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				6.087.504,34	3,56
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.364.350,12**	**3,72**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.402.115,45**	**0,82**
Operaciones de divisas a plazo				**1.402.115,45**	**0,82**
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-4.587.143,02		-49.970,82	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-6.088.133,61		-55.886,37	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-134.159.545,57		1.507.972,64	0,87
Inversiones en derivados				**1.402.115,45**	**0,82**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**9.002.566,26**	**5,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**171.030.018,64**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	8,36	9,31	9,26
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	98,10	107,60	104,22
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	94,74	104,11	101,19
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	764,80	869,42	865,77
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	1.001,48	1.095,39	1.054,95
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	756,54	859,88	855,83
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	980,18	1.071,93	1.031,95
- Clase W7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	893,51	998,24	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.088,60	1.184,51	1.130,90
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	920,52	1.040,02	1.026,94
Acciones en circulación		768.190	806.232	531.734
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	481.437	483.931	333.163
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	18.978	17.331	12.946
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	108.550	116.928	71.585
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	46.088	37.181	14.838
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	10	10	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.592	10.920	9.633
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	51.762	86.969	82.378
- Clase W7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.226	10.010	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	5.451	7.769	1.184
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	35.096	35.183	5.777
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		171,0	235,5	145,2

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Países Bajos	6,33
Bonos Singapur	6,19
Bonos de Perú	6,16
Bonos de México	5,46
Bonos de Paraguay	4,30
Bonos de Indonesia	4,14
Bonos las Islas Caimán	3,73
Bonos de Panamá	3,24
Bonos EE. UU.	2,97
Bonos Austria	2,61
Bonos de Emiratos Árabes Unidos	2,60
Bonos de Kazajistán	2,54
Bonos de Rumanía	2,52
Bonos Luxemburgo	2,34
Bonos Egipto	2,32
Bonos Bahréin	2,22
Bonos de Colombia	2,19
Bonos Omán	2,12
Bonos Azerbaiyán	2,11
Bonos Israel	2,05
Bonos Jordania	2,04
Bonos Costa de Marfil	2,02
Bonos otros países	18,00
Otros activos netos	9,80
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	154.260.986,81
(Precio de compra USD 169.266.053,50)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.364.350,12
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.829.271,92
- 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	39.313,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	7.242.176,58
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	1.507.972,64
Activo total	**171.244.071,16**
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	-23.098,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-85.096,45
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	-105.857,19
Pasivo total	**-214.052,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**171.030.018,64**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	235.519.801,52
Suscripciones	54.684.760,32
Reembolsos	-92.330.404,24
Distribución	-3.898.815,60
Resultado de las operaciones	-22.945.323,36
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**171.030.018,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	806.232
- emitido	458.756
- reembolsado	-496.798
- a finales del periodo de presentación de informes	**768.190**

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

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**155.334.901,70**	**93,40**
Bonos						**155.334.901,70**	**93,40**
Angola						**5.910.395,00**	**3,55**
XS1318576086	9,5000 % Angola Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0	%	109,67	1.096.680,30	0,66
XS2083302419	8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29	USD	4.752,0	%	101,30	4.813.714,70	2,89
Argentina						**2.950.556,27**	**1,77**
US040114HU71	2,0000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	2.950,0	%	37,53	1.107.018,77	0,66
US040114HV54	2,5000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	5.250,0	%	35,12	1.843.537,50	1,11
Azerbaiyán						**624.411,33**	**0,38**
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	668,0	%	93,47	624.411,33	0,38
Bahréin						**7.199.057,40**	**4,33**
XS1110833123	6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	1.550,0	%	87,06	1.349.399,00	0,81
XS2172965282	7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	108,55	1.085.508,60	0,65
XS2408003064	5,6250 % Bahrain Government USD MTN 21/34	USD	2.800,0	%	94,52	2.646.576,52	1,59
XS2290957732	6,2500 % Bahrain Government USD MTN 21/51	USD	2.400,0	%	88,23	2.117.573,28	1,28
Brasil						**3.005.454,84**	**1,81**
US105756BY51	5,6250 % Brazil Government USD Bonds 16/47	USD	1.800,0	%	94,87	1.707.738,84	1,03
US105756CC23	3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	1.400,0	%	92,69	1.297.716,00	0,78
Islas Caimán						**151.035,00**	**0,09**
XS2281303896	4,5000 % Logan Group USD Notes 21/28	USD	300,0	%	20,00	60.000,00	0,04
XS2290308845	7,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 21/25	USD	600,0	%	15,17	91.035,00	0,05
Chile						**5.025.031,79**	**3,02**
US168863DT21	2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33	USD	1.900,0	%	91,48	1.738.167,50	1,04
US168863DS48	3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41	USD	3.700,0	%	88,83	3.286.864,29	1,98
Colombia						**3.331.815,18**	**2,00**
US195325BM66	6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41	USD	1.300,0	%	98,16	1.276.065,18	0,77
US195325CU73	5,0000 % Colombia Government USD Bonds 15/45	USD	2.400,0	%	85,66	2.055.750,00	1,23
Costa Rica						**1.550.452,19**	**0,93**
USP3699PGF82	5,6250 % Costa Rica Government USD Bonds 13/43	USD	700,0	%	87,42	611.945,81	0,37
USP3699PGK77	6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	922,0	%	101,79	938.506,38	0,56
República Dominicana						**8.515.630,44**	**5,12**
USP3579ECF27	4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	3.150,0	%	92,00	2.897.895,11	1,74
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	2.400,0	%	90,13	2.163.210,00	1,30
USP3579ECG00	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	1.600,0	%	85,00	1.360.010,08	0,82
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	750,0	%	86,96	652.181,25	0,39
USP3579ECN50	6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33	USD	1.480,0	%	97,46	1.442.334,00	0,87
Ecuador						**5.420.034,69**	**3,26**
XS2214237807	5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	1.100,0	%	84,19	926.067,01	0,56
XS2214238441	1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	6.800,0	%	66,09	4.493.967,68	2,70
Egipto						**2.875.877,44**	**1,73**
XS2391398174	8,7500 % Egypt Government USD MTN 21/51	USD	2.200,0	%	87,01	1.914.134,20	1,15
XS2297221405	7,5000 % Egypt Government USD MTN 21/61	USD	1.200,0	%	80,15	961.743,24	0,58
El Salvador						**816.027,30**	**0,49**
USP01012AT38	6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	1.650,0	%	49,46	816.027,30	0,49
Gabon						**4.999.342,40**	**3,01**
XS2407752711	7,0000 % Gabon Government USD Bonds 21/31	USD	5.200,0	%	96,14	4.999.342,40	3,01
Honduras						**862.425,00**	**0,52**
USP5178RAC27	6,2500 % Honduras Government Bond USD Bonds 17/27	USD	900,0	%	95,83	862.425,00	0,52
Hungría						**1.195.018,78**	**0,72**
XS2388586401	2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	700,0	%	90,75	635.232,71	0,38
XS2388586583	3,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0	%	83,55	559.786,07	0,34
Indonesia						**3.453.260,16**	**2,08**
US455780CQ75	2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	2.400,0	%	98,45	2.362.760,16	1,42
US455780CW44	3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	1.200,0	%	90,88	1.090.500,00	0,66
Costa de Marfil						**4.525.967,29**	**2,72**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2264871828	4,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	2.068,0	%	88,00	2.025.436,64	1,22
XS0496488395	5,7500 %	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	2.545,4	%	98,24	2.500.530,65	1,50
Jordania							**932.595,00**	**0,56**
XS2199272662	5,8500 %	Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	93,26	932.595,00	0,56
Kazajistán							**4.493.213,30**	**2,70**
XS1120709826	4,8750 %	Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	4.600,0	%	97,68	4.493.213,30	2,70
Líbano							**1.444.612,43**	**0,87**
XS1586230481	7,0000 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32	USD	2.051,0	%	12,02	246.554,61	0,15
XS1196417569	6,2000 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/25	USD	4.200,0	%	11,76	493.981,32	0,30
XS1313675974	6,6500 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28	USD	5.900,0	%	11,93	704.076,50	0,42
México							**12.843.681,00**	**7,72**
US91087BAG59	4,5000 %	Mexico Government USD Bonds 19/50	USD	1.200,0	%	95,15	1.141.767,00	0,69
US91087BAL45	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	2.300,0	%	102,11	2.348.522,87	1,41
US71654QCC42	6,7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	1.745,0	%	82,05	1.431.816,13	0,86
US71654QDE98	5,9500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	8.550,0	%	92,65	7.921.575,00	4,76
Mongolia							**1.701.231,50**	**1,02**
USY6142NAE86	4,4500 %	Mongolia Government USD Bonds 21/31	USD	1.900,0	%	89,54	1.701.231,50	1,02
Marruecos							**1.725.209,01**	**1,04**
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	900,0	%	97,98	881.812,89	0,53
XS2270577344	4,0000 %	Morocco Government USD Bonds 20/50	USD	1.050,0	%	80,32	843.396,12	0,51
Mozambique							**1.724.208,40**	**1,04**
XS2051203862	5,0000 %	Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	2.000,0	%	86,21	1.724.208,40	1,04
Nigeria							**8.681.727,17**	**5,22**
XS1566179039	7,8750 %	Nigeria Government USD Bonds 17/32	USD	1.850,0	%	94,49	1.748.039,29	1,05
XS1910827887	8,7470 %	Nigeria Government USD Bonds 18/31	USD	2.000,0	%	101,13	2.022.561,00	1,22
XS2384701020	7,3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	1.300,0	%	91,41	1.188.317,52	0,71
XS2384704800	8,2500 %	Nigeria Government USD MTN 21/51	USD	2.400,0	%	87,52	2.100.408,72	1,26
XS2445169985	8,3750 %	Nigeria Government USD MTN 22/29	USD	1.600,0	%	101,40	1.622.400,64	0,98
Omán							**7.757.956,57**	**4,66**
XS2288905370	6,2500 %	Oman Government USD Bonds 21/31	USD	5.500,0	%	105,84	5.821.259,40	3,50
XS2288906857	7,0000 %	Oman Government USD Bonds 21/51	USD	1.900,0	%	101,93	1.936.697,17	1,16
Panamá							**7.537.252,63**	**4,53**
US698299BH68	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 18/50	USD	2.300,0	%	98,64	2.268.639,50	1,36
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	4.050,0	%	97,68	3.956.216,18	2,38
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	1.500,0	%	87,49	1.312.396,95	0,79
Paraguay							**2.466.778,35**	**1,48**
USP75744AF25	5,6000 %	Paraguay Government USD Bonds 18/48	USD	1.700,0	%	102,55	1.743.332,66	1,05
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	717,0	%	100,90	723.445,69	0,43
Perú							**2.652.539,50**	**1,60**
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	2.200,0	%	77,58	1.706.749,00	1,03
US715638DU38	3,0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	1.011,0	%	93,55	945.790,50	0,57
Filipinas							**2.274.608,00**	**1,37**
US718286BZ91	3,9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	2.300,0	%	98,90	2.274.608,00	1,37
Qatar							**7.048.714,37**	**4,24**
XS2155352748	4,4000 %	Qatar Government USD Bonds 20/50	USD	2.950,0	%	112,71	3.324.933,79	2,00
XS2357494322	2,2500 %	Qatar Energy USD Notes 21/31	USD	1.400,0	%	93,08	1.303.116,08	0,78
XS2357494751	3,3000 %	Qatar Energy USD Notes 21/51	USD	2.650,0	%	91,35	2.420.664,50	1,46
Rumanía							**2.854.922,40**	**1,72**
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	3.300,0	%	86,51	2.854.922,40	1,72
Arabia Saudí							**2.163.821,49**	**1,30**
XS2262853265	2,2500 %	Saudi Arabian Oil USD Notes 20/30	USD	2.350,0	%	92,08	2.163.821,49	1,30
Senegal							**928.900,31**	**0,56**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	988,0	%	94,02	928.900,31	0,56

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Serbia							**1.950.435,29**	**1,17**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.150,0	%	84,79	1.085.163,98	0,65
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	800,0	%	97,18	865.271,31	0,52
Sudáfrica							**2.928.557,87**	**1,76**
ZAG000096173	8,7500 %	South Africa Government Bond ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	50.000,0	%	84,83	2.928.557,87	1,76
Países Bajos							**1.413.060,00**	**0,85**
US71647NBJ72	5,5000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	1.650,0	%	85,64	1.413.060,00	0,85
Ucrania							**4.237.134,25**	**2,55**
XS2404309754	6,8750 %	NPC Ukrenergo USD Notes 21/26	USD	1.973,0	%	38,48	759.111,75	0,46
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	1.800,0	%	43,63	785.340,00	0,47
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	6.250,0	%	43,08	2.692.682,50	1,62
Emiratos Árabes Unidos							**4.923.861,66**	**2,96**
XS2125308168	3,1250 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/30	USD	1.300,0	%	103,08	1.340.059,76	0,80
XS2125308242	3,8750 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/50	USD	1.000,0	%	104,77	1.047.717,10	0,63
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	1.200,0	%	98,04	1.176.538,08	0,71
XS2226973522	3,9000 %	Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.600,0	%	84,97	1.359.546,72	0,82
Uruguay							**3.561.419,70**	**2,14**
US760942BA98	5,1000 %	Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	1.000,0	%	118,95	1.189.541,70	0,72
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.000,0	%	117,19	1.171.888,00	0,70
US917288BK78	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	1.100,0	%	109,09	1.199.990,00	0,72
Venezuela							**4.676.669,00**	**2,81**
USP7807HAT25	6,0000 %	Petroleos de Venezuela USD Defaulted Notes 14/24	USD	9.700,0	%	7,00	679.000,00	0,41
USP97475AJ95	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38	USD	2.800,0	%	8,50	238.000,00	0,14
USP17625AA59	9,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23	USD	9.861,4	%	8,50	838.219,00	0,50
USP17625AE71	11,7500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26	USD	8.400,0	%	8,50	714.000,00	0,43
USP17625AD98	11,9500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31	USD	11.400,0	%	8,50	969.000,00	0,58
US922646AS37	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27	USD	14.570,0	%	8,50	1.238.450,00	0,75
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**155.334.901,70**	**93,40**
Depósitos en entidades financieras							**6.799.661,89**	**4,09**
Depósitos a la vista							**6.799.661,89**	**4,09**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.029.661,89	1,22
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.770.000,00	2,87
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.799.661,89**	**4,09**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**472.062,49**	**0,28**
Operaciones de futuros					**472.062,49**	**0,28**
Futuros de bonos vendidos					**472.062,49**	**0,28**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-21	USD	122,63	79.406,25	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-20	USD	176,06	159.218,74	0,09
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-45	USD	149,44	233.437,50	0,14
Derivados extrabursátiles					**1.239.883,67**	**0,75**
Operaciones de divisas a plazo					**1.239.883,67**	**0,75**
Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022	COP	-11.495.154.752,00			-37.737,21	-0,02
Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022	EUR	-1.482.674,43			-6.313,05	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-4.305.962,44		-46.780,52	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-4.120.605,91		-37.825,33	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-663,86		6,97	0,00
Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022	USD	-1.588.797,28		-12.410,87	-0,01
Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022	USD	-2.981.881,91		51.975,58	0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-136.615.781,97		1.492.541,28	0,89
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-1.104,36		12,00	0,00
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-42.849,77		-230,36	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022	ZAR	-45.000.000,00		-163.354,82	-0,10
Inversiones en derivados				**1.711.946,16**	**1,03**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.459.329,87**	**1,48**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**166.305.839,62**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	82,96	97,48	97,84
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	93,32	102,21	97,83
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	833,03	983,13	984,59
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	952,74	1.039,85	988,09
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	832,03	982,08	984,28
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	84,54	99,73	99,92
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	955,65	1.041,15	986,41
- Clase W91 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	105.651,45	125.246,56	123.482,03
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	846,39	992,94	990,62
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	986,15	1.069,67	1.005,74
Acciones en circulación		925.816	1.008.715	1.097.688
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	708.495	740.834	800.266
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	127.320	125.101	107.875
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	38.755	67.340	54.342
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	17.944	18.844	17.831
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	153	145	140
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	196	140	133
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	417	23.760	84.490
- Clase W91 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	0	0	0
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	38	55	114
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	32.498	32.495	32.498
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		166,3	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
México	7,72
Nigeria	5,22
República Dominicana	5,12
Omán	4,66
Panamá	4,53
Bahréin	4,33
Qatar	4,24
Angola	3,55
Ecuador	3,26
Chile	3,02
Gabon	3,01
Emiratos Árabes Unidos	2,96
Venezuela	2,81
Costa de Marfil	2,72
Kazajistán	2,70
Ucrania	2,55
Uruguay	2,14
Indonesia	2,08
Colombia	2,00
Otros países	24,78
Otros activos netos	6,60
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	4.984.661,36
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	148,27
- tipo de interés negativo	-12.260,36
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	**4.972.549,27**
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	-25.831,22
Comisión única	-1.061.228,63
Otros gastos	-1.225,69
Gastos totales	**-1.088.285,54**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.884.263,73**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-321.840,38
- operaciones de futuros financieros	880.854,48
- contratos de divisas a plazo	-10.332.421,97
- divisas	-1.357.618,95
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-7.246.763,09**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-20.011.321,40
- operaciones de futuros financieros	50.875,01
- contratos de divisas a plazo	2.966.887,82
- divisas	26.099,15
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-24.214.222,51**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	155.334.901,70
(Precio de compra USD 193.688.930,86)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.799.661,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.842.726,26
- 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	49.031,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	909.730,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	472.062,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.544.535,83
Activo total	**166.952.650,12**
Pasivo bancario	-170.711,94
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	-10.116,44
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-161.329,96
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	-304.652,16
Pasivo total	**-646.810,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**166.305.839,62**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	261.955.552,69
Suscripciones	11.687.456,22
Reembolsos	-74.063.640,84
Distribución	-9.059.305,94
Resultado de las operaciones	-24.214.222,51
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**166.305.839,62**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.008.715
- emitido	54.049
- reembolsado	-136.948
- a finales del periodo de presentación de informes	**925.816**

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

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**83.117.534,79**	**90,69**
Bonos						**83.117.534,79**	**90,69**
Azerbaiyán						**3.178.141,50**	**3,47**
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	3.400,0	%	93,47	3.178.141,50	3,47
Benin						**2.455.156,36**	**2,68**
XS2366832496	4,9500 % Benin Government EUR Bonds 21/35	EUR	2.700,0	%	81,70	2.455.156,36	2,68
Brasil						**5.492.119,50**	**5,99**
US105756CC23	3,8750 % Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	5.925,0	%	92,69	5.492.119,50	5,99
Chile						**3.715.029,83**	**4,05**
US168863DL94	3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/50	USD	500,0	%	91,56	457.775,00	0,50
US168863DT21	2,5500 % Chile Government USD Bonds 21/33	USD	1.230,0	%	91,48	1.125.234,75	1,23
US168863DS48	3,1000 % Chile Government USD Bonds 21/41	USD	2.400,0	%	88,83	2.132.020,08	2,32
Colombia						**2.155.770,88**	**2,35**
US195325BM66	6,1250 % Colombia Government USD Bonds 09/41	USD	800,0	%	98,16	785.270,88	0,86
US195325CU73	5,0000 % Colombia Government USD Bonds 15/45	USD	1.600,0	%	85,66	1.370.500,00	1,49
Costa Rica						**1.313.399,65**	**1,43**
USP3699PGF82	5,6250 % Costa Rica Government USD Bonds 13/43	USD	600,0	%	87,42	524.524,98	0,57
USP3699PGK77	6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	775,0	%	101,79	788.874,67	0,86
Croacia						**888.071,79**	**0,97**
XS2190201983	1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	850,0	%	93,88	888.071,79	0,97
República Dominicana						**5.909.211,44**	**6,45**
USP3579ECE51	6,4000 % Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	250,0	%	93,48	233.704,18	0,26
USP3579ECF27	4,5000 % Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	4.150,0	%	92,00	3.817.861,81	4,17
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	600,0	%	90,13	540.802,50	0,59
USP3579ECG00	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	650,0	%	85,00	552.504,10	0,60
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	350,0	%	86,96	304.351,25	0,33
USP3579ECN50	6,0000 % Dominican Government USD Bonds 22/33	USD	472,0	%	97,46	459.987,60	0,50
Ecuador						**3.413.408,09**	**3,72**
XS2214237807	5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	1.150,0	%	84,19	968.160,97	1,05
XS2214238441	1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	3.700,0	%	66,09	2.445.247,12	2,67
El Salvador						**420.377,70**	**0,46**
USP01012AT38	6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	850,0	%	49,46	420.377,70	0,46
Honduras						**479.125,00**	**0,52**
USP5178RAC27	6,2500 % Honduras Government USD Bonds 17/27	USD	500,0	%	95,83	479.125,00	0,52
Hungría						**1.173.426,67**	**1,28**
XS2388586401	2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	%	90,75	362.990,12	0,40
XS2388586583	3,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	970,0	%	83,55	810.436,55	0,88
Indonesia						**2.598.854,70**	**2,84**
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	700,0	%	113,24	792.707,09	0,87
US455780CQ75	2,8500 % Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	1.650,0	%	98,45	1.624.397,61	1,77
US455780CW44	3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	200,0	%	90,88	181.750,00	0,20
Jamaica						**900.244,24**	**0,98**
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	700,0	%	128,61	900.244,24	0,98
Jordania						**463.935,00**	**0,51**
US418097AL52	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	500,0	%	92,79	463.935,00	0,51
Kazajistán						**3.760.624,18**	**4,10**
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	3.850,0	%	97,68	3.760.624,18	4,10
Malasia						**864.791,94**	**0,94**
USY57542AB15	3,0750 % Malaysia Wakala Sukuk USD Bonds 21/51	USD	950,0	%	91,03	864.791,94	0,94
México						**4.034.310,93**	**4,40**
US91087BAG59	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/50	USD	2.150,0	%	95,15	2.045.665,88	2,23
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.000,0	%	91,65	916.493,30	1,00
US91087BAL45	5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	1.050,0	%	102,11	1.072.151,75	1,17
Marruecos						**1.420.698,55**	**1,55**
XS0864259717	5,5000 % Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	1.450,0	%	97,98	1.420.698,55	1,55
Panamá						**8.139.048,83**	**8,88**
US698299BH68	4,5000 % Panama Government USD Bonds 18/50	USD	1.050,0	%	98,64	1.035.683,25	1,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	6.600,0	%	97,68	6.447.167,10	7,03
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	750,0	%	87,49	656.198,48	0,72
Paraguay							**2.872.294,47**	**3,13**
USP75744AF25	5,6000 %	Paraguay Government USD Bonds 18/48	USD	1.250,0	%	102,55	1.281.862,25	1,40
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	537,0	%	100,90	541.827,52	0,59
USP75744AJ47	4,9500 %	Paraguay Government USD Bonds 20/31	USD	1.000,0	%	104,86	1.048.604,70	1,14
Perú							**1.746.007,75**	**1,91**
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.550,0	%	77,58	1.202.482,25	1,31
US715638DU38	3,0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	581,0	%	93,55	543.525,50	0,60
Filipinas							**2.571.296,00**	**2,81**
US718286BZ91	3,9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	2.600,0	%	98,90	2.571.296,00	2,81
Rumanía							**3.660.413,79**	**3,99**
XS2201851172	3,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/31	USD	1.650,0	%	92,43	1.525.023,72	1,66
US77586TAE64	6,1250 %	Romania Government USD MTN 14/44	USD	1.850,0	%	115,43	2.135.390,07	2,33
Senegal							**3.008.584,00**	**3,28**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	3.200,0	%	94,02	3.008.584,00	3,28
Serbia							**3.766.308,38**	**4,11**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.900,0	%	84,79	2.736.500,46	2,99
XS2388561677	1,0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	84,12	1.029.807,92	1,12
Sudáfrica							**1.757.134,72**	**1,92**
ZAG000096173	8,7500 %	South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	30.000,0	%	84,83	1.757.134,72	1,92
Ucrania							**2.462.026,09**	**2,69**
XS2404309754	6,8750 %	NPC Ukrenergo USD Notes 21/26	USD	1.051,0	%	38,48	404.372,25	0,44
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	2.050,0	%	43,63	894.415,00	0,98
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	2.700,0	%	43,08	1.163.238,84	1,27
Reino Unido							**499.087,50**	**0,55**
XS2435161539	3,2500 %	State Grid Europe Development USD Notes 22/27	USD	500,0	%	99,82	499.087,50	0,55
Uruguay							**7.117.293,00**	**7,77**
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.000,0	%	117,19	1.171.888,00	1,28
US917288BK78	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	5.450,0	%	109,09	5.945.405,00	6,49
Vietnam							**881.342,31**	**0,96**
USY9384RAA87	4,8000 %	Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	850,0	%	103,69	881.342,31	0,96
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**83.117.534,79**	**90,69**
Depósitos en entidades financieras							**6.439.218,54**	**7,03**
Depósitos a la vista							**6.439.218,54**	**7,03**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				6.439.218,54	7,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.439.218,54**	**7,03**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**285.843,75**	**0,31**
Operaciones de futuros					**285.843,75**	**0,31**
Futuros de bonos adquiridos					**-15.937,50**	**-0,02**
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	2	USD	176,06	-15.937,50	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**301.781,25**	**0,33**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-51	USD	122,63	192.843,75	0,21
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-21	USD	149,44	108.937,50	0,12
Derivados extrabursátiles					**1.171.358,32**	**1,28**
Operaciones de divisas a plazo					**1.171.358,32**	**1,28**
Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022	COP	-4.910.497.011,00			-16.120,57	-0,02
Sold EUR / Bought HUF - 14 Jun 2022	EUR	-815.981,09			-3.474,35	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-4.239.177,09		-97.004,70	-0,09
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-6.577.678,59		-60.380,18	-0,07
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-5.895.994,84		-41.919,38	-0,04
Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022	USD	-874.346,50		-6.829,95	-0,01
Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022	USD	-1.273.799,48		22.202,92	0,02
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-54.389.065,83		1.139.689,84	1,24
Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022	USD	-4.781.258,53		333.207,58	0,36
Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022	ZAR	-27.000.000,00		-98.012,89	-0,11
Inversiones en derivados				**1.457.202,07**	**1,59**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**634.920,98**	**0,69**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**91.648.876,38**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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 EXP/ISIN: LU1958619352	87,64	99,71	100,60
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	878,86	1.003,86	1.012,57
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	879,40	1.004,27	1.012,82
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	879,89	1.006,09	1.014,41
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	99,44	110,06	108,02
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	949,98	1.023,78	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	934,26	1.032,87	1.010,94
- Clase AT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	933,40	1.035,09	1.019,38
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	990,97	1.090,89	1.062,16
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	926,96	1.051,62	1.051,86
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.000,28	1.098,59	1.066,75
Acciones en circulación		136.916	158.593	52.963
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	2.606	2.603	130
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	34.094	40.068	18.165
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	11	10	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	7.050	18.000	18.170
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	360	360	100
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	4.401	3.401	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	9.993	1.103	10
- Clase AT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	44.659	44.722	107
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1	1	1
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	29.928	39.228	16.150
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	3.813	9.096	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		91,6	129,9	60,2

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 81.

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 %
Panamá	8,88
Uruguay	7,77
República Dominicana	6,45
Brasil	5,99
México	4,40
Serbia	4,11
Kazajistán	4,10
Chile	4,05
Rumanía	3,99
Ecuador	3,72
Azerbaiyán	3,47
Senegal	3,28
Paraguay	3,13
Indonesia	2,84
Filipinas	2,81
Ucrania	2,69
Benin	2,68
Colombia	2,35
Otros países	13,98
Otros activos netos	9,31
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.216.450,27
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	453,66
- tipo de interés negativo	-11.975,95
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	0,00
Ingresos totales	**2.204.927,98**
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	-14.204,96
Comisión única	-368.399,59
Otros gastos	-599,91
Gastos totales	**-383.204,46**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.821.723,52**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.698.571,17
- operaciones de futuros financieros	446.523,82
- contratos de divisas a plazo	-4.944.771,27
- divisas	-569.135,42
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-6.944.230,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.398.723,13
- operaciones de futuros financieros	131.867,20
- contratos de divisas a plazo	2.171.089,18
- divisas	9.968,05
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-13.030.029,22**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	83.117.534,79
(Precio de compra USD 94.689.690,03)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.439.218,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	950.634,59
- 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	9.332,92
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	379.054,17
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	301.781,25
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.495.100,34
Activo total	**92.692.656,60**
Pasivo bancario	-147.864,12
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	-497.645,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-58.591,58
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-15.937,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-323.742,02
Pasivo total	**-1.043.780,22**
Patrimonio neto del Subfondo	**91.648.876,38**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	129.932.205,16
Suscripciones	19.550.064,96
Reembolsos	-41.926.021,37
Distribución	-2.877.343,15
Resultado de las operaciones	-13.030.029,22
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**91.648.876,38**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	158.593
- emitido	17.758
- reembolsado	-39.435
- a finales del periodo de presentación de informes	**136.916**

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

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**83.340.129,49**	**91,09**
Bonos							**83.340.129,49**	**91,09**
Austria							**1.893.353,31**	**2,07**
USA35155AE99	3,2000 %	Klabin Austria USD Notes 21/31	USD	650,0	%	87,39	568.015,50	0,62
XS2310951103	3,6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.250,0	%	95,27	1.325.337,81	1,45
Bahamas							**1.026.244,50**	**1,12**
XS1891687300	4,2500 %	Competition Team Technologies USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	102,62	1.026.244,50	1,12
Bermudas							**576.617,76**	**0,63**
XS2214755345	4,5000 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	600,0	%	96,10	576.617,76	0,63
Brasil							**1.580.099,16**	**1,73**
USP2000TAA36	3,2500 %	Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	861,0	%	96,26	828.764,16	0,91
USP5R6DPAA84	6,1250 %	Itaú Unibanco Holding USD FLR-MTN 17/undefined	USD	750,0	%	100,18	751.335,00	0,82
Islas Vírgenes Británicas							**6.213.456,48**	**6,79**
XS1940852145	5,7500 %	Celestial Miles USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	%	98,33	589.990,80	0,65
XS1993827135	5,1250 %	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24	USD	1.050,0	%	102,30	1.074.141,50	1,17
XS1438451848	3,0000 %	HKT Capital No 4 USD Notes 16/26	USD	600,0	%	98,21	589.247,40	0,64
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	550,0	%	99,22	545.710,00	0,60
USG84393AC49	6,7500 %	Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	1.132,2	%	106,21	1.202.580,06	1,31
USG91139AH14	2,2500 %	TSMC Global USD Notes 21/31	USD	1.800,0	%	91,01	1.638.140,58	1,79
XS2282244560	2,3750 %	Wheelock USD MTN 21/26	USD	600,0	%	95,61	573.646,14	0,63
Canadá							**706.118,00**	**0,77**
USC3535CAH19	6,5000 %	First Quantum Minerals USD Notes 18/24	USD	700,0	%	100,87	706.118,00	0,77
Islas Caimán							**3.921.829,20**	**4,29**
XS1883963990	4,8480 %	DP World Crescent USD MTN 18/28	USD	800,0	%	106,58	852.600,00	0,93
XS2236363227	2,5000 %	Foxconn Far East USD MTN 20/30	USD	700,0	%	89,54	626.773,35	0,69
XS2281303896	4,5000 %	Logan Group USD Notes 21/28	USD	300,0	%	20,00	60.000,00	0,07
XS1567903627	5,5000 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.100,0	%	99,14	1.090.540,00	1,19
USG77636AC57	5,7500 %	Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.284,0	%	100,62	1.291.915,85	1,41
Chile							**3.509.853,50**	**3,84**
USP2205JAQ33	4,3750 %	Cencosud USD Notes 17/27	USD	1.450,0	%	102,17	1.481.472,25	1,62
USP3697UAE84	3,9500 %	Embotelladora Andina USD Notes 20/50	USD	800,0	%	90,95	727.600,00	0,80
US29278DAA37	4,8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	1.250,0	%	104,06	1.300.781,25	1,42
Colombia							**3.017.313,00**	**3,30**
USP0R11WAG52	6,6500 %	Banco Davivienda USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0	%	92,28	738.200,00	0,81
USP09252AM29	4,3750 %	Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	750,0	%	96,05	720.375,00	0,79
US05968LAL62	4,6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 19/29	USD	725,0	%	97,00	703.250,00	0,77
US279158AJ82	5,8750 %	Ecopetrol USD Notes 14/45	USD	400,0	%	88,44	353.778,00	0,38
US279158AP43	4,6250 %	Ecopetrol USD Notes 21/31	USD	550,0	%	91,22	501.710,00	0,55
Chipre							**251.411,88**	**0,27**
XS1577965004	7,7500 %	MHP USD Notes 17/24	USD	550,0	%	45,71	251.411,88	0,27
República Dominicana							**873.146,61**	**0,95**
USP3579EBV85	5,9500 %	Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	850,0	%	102,72	873.146,61	0,95
Hong Kong							**1.092.539,06**	**1,19**
US00131MAK99	3,2000 %	AIA Group USD Notes 20/40	USD	600,0	%	87,10	522.628,62	0,57
US06428YAA47	5,9000 %	Bank of China Hong Kong USD FLR-MTN 18/undefined	USD	550,0	%	103,62	569.910,44	0,62
Indonesia							**1.694.652,10**	**1,85**
USY7133MAC39	4,2500 %	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	850,0	%	101,88	865.973,46	0,95
USY7136YAA83	5,1250 %	Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24	USD	800,0	%	103,58	828.678,64	0,90
Israel							**1.059.758,37**	**1,16**
IL0011736738	5,3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.100,0	%	96,34	1.059.758,37	1,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Luxemburgo							**5.489.509,10**	**6,00**
USL0527QAA15	4,3750 %	B2W Digital Lux USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	85,90	859.020,00	0,94
XS2010040983	6,5000 %	Kernel Holding USD Notes 19/24	USD	500,0	%	48,78	243.895,85	0,27
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	900,0	%	105,37	948.321,00	1,03
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	850,0	%	90,14	766.228,25	0,84
USP98118AA38	5,3750 %	Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	1.400,0	%	101,53	1.421.392,00	1,55
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	600,0	%	89,92	539.532,00	0,59
USP98088AA83	7,2500 %	Votorantim Cimentos International USD Notes 11/41	USD	600,0	%	118,52	711.120,00	0,78
Malasia							**1.176.886,88**	**1,29**
XS2413680336	1,8310 %	Export-Import Bank of Malaysia USD MTN 21/26	USD	1.250,0	%	94,15	1.176.886,88	1,29
México							**8.163.311,66**	**8,92**
US02364WBJ36	2,8750 %	América Móvil USD Notes 20/30	USD	1.100,0	%	95,54	1.050.954,41	1,15
USP1400MAA64	6,7500 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0	%	97,59	780.680,00	0,85
USP1850NAB75	6,9900 %	Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	900,0	%	98,95	890.523,00	0,97
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	650,0	%	98,26	638.680,25	0,70
USP2253TJP59	7,3750 %	Cemex USD Notes 20/27	USD	500,0	%	106,96	534.780,00	0,59
USP3146DAA11	3,6250 %	Corporacion Inmobiliaria Vesta USD Notes 21/31	USD	1.250,0	%	90,11	1.126.380,00	1,23
USP4949BAN49	5,9500 %	Grupo Bimbo USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.200,0	%	101,50	1.217.946,00	1,33
USP55409AA77	4,1500 %	Industrias Penoles USD Notes 19/29	USD	200,0	%	101,05	202.100,00	0,22
USP55409AC34	4,7500 %	Industrias Penoles USD Notes 20/50	USD	600,0	%	91,65	549.913,50	0,60
USP6638MAB74	3,7500 %	Metalsa USD Notes 21/31	USD	1.350,0	%	86,77	1.171.354,50	1,28
Panamá							**2.802.371,50**	**3,06**
USP15383CD50	4,2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	1.450,0	%	97,11	1.408.095,00	1,54
USP1926LAA37	4,5000 %	Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.450,0	%	96,16	1.394.276,50	1,52
Paraguay							**1.368.252,00**	**1,50**
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.350,0	%	101,35	1.368.252,00	1,50
Perú							**2.716.699,50**	**2,97**
USP3083SAD73	4,7000 %	Consorcio Transmantaro USD Notes 19/34	USD	1.150,0	%	100,53	1.156.043,25	1,26
USP8542TAP23	4,5000 %	Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27	USD	1.550,0	%	100,69	1.560.656,25	1,71
Filipinas							**1.160.113,54**	**1,27**
XS2207510582	3,0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.450,0	%	80,01	1.160.113,54	1,27
Singapur							**7.526.443,44**	**8,23**
US09681MAK45	3,0000 %	BOC Aviation USD MTN 19/29	USD	1.450,0	%	93,85	1.360.856,90	1,49
US09681MAM01	3,2500 %	BOC Aviation USD MTN 20/25	USD	450,0	%	99,04	445.681,35	0,49
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.550,0	%	97,26	1.507.476,68	1,65
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	1.250,0	%	97,71	1.221.336,38	1,33
USY59505AA82	6,7500 %	Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	1.150,0	%	100,58	1.156.615,72	1,26
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	1.900,0	%	96,55	1.834.476,41	2,01
Sudáfrica							**780.909,28**	**0,85**
XS2339102878	6,3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0	%	97,61	780.909,28	0,85
Corea del Sur							**6.119.091,90**	**6,69**
USY4822WCT54	4,3500 %	Kookmin Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.400,0	%	100,73	1.410.166,38	1,54
XS1932879130	4,5000 %	Kookmin Bank USD MTN 19/29	USD	200,0	%	104,38	208.754,12	0,23
USY52758AF94	2,3750 %	LG Chem USD Notes 21/31	USD	1.300,0	%	90,24	1.173.086,07	1,28
XS2209331300	2,6250 %	Mirae Asset Securities USD Notes 20/25	USD	800,0	%	96,92	775.395,36	0,85
XS2315967989	1,5000 %	NAVER USD Notes 21/26	USD	1.250,0	%	93,25	1.165.687,13	1,28
XS1795263281	4,5000 %	Shinhan Bank USD MTN 18/28	USD	750,0	%	103,81	778.573,58	0,85
US82460EAN04	4,0000 %	Shinhan Bank USD MTN 19/29	USD	600,0	%	101,24	607.429,26	0,66
España							**1.411.261,32**	**1,54**
US05946KAG67	6,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9	USD	1.400,0	%	100,80	1.411.261,32	1,54
Supranacional							**745.969,13**	**0,82**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USP7922TAA71	3,7500 %	Promigas Via Gases del Pacifico USD Notes 19/29	USD	825,0	%	90,42	745.969,13	0,82
Tailandia							**5.017.098,26**	**5,48**
US36830DAB73	2,9800 %	GC Treasury Centre USD MTN 21/31	USD	1.700,0	%	91,66	1.558.251,11	1,70
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	%	94,31	188.615,28	0,20
XS2242131071	5,2750 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.200,0	%	97,46	1.169.570,04	1,28
USY7150MAG25	2,5870 %	PTTEP Treasury Center USD MTN 20/27	USD	1.200,0	%	95,94	1.151.322,12	1,26
XS1945125547	4,4000 %	Siam Commercial Bank USD MTN 19/29	USD	900,0	%	105,48	949.339,71	1,04
Países Bajos							**2.487.250,28**	**2,72**
XS2407048623	3,5000 %	ICTSI Treasury USD Notes 21/31	USD	1.550,0	%	90,78	1.407.075,28	1,54
XS2233227516	7,6500 %	Metinvest USD Notes 20/27	USD	550,0	%	44,40	244.200,00	0,27
XS2231814570	5,1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	850,0	%	98,35	835.975,00	0,91
Ucrania							**319.342,50**	**0,35**
XS2404309754	6,8750 %	NPC Ukrenergo USD Notes 21/26	USD	830,0	%	38,48	319.342,50	0,35
Emiratos Árabes Unidos							**2.221.380,78**	**2,43**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	1.050,0	%	98,04	1.029.470,82	1,13
XS2236340951	4,5000 %	First Abu Dhabi Bank USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.200,0	%	99,33	1.191.909,96	1,30
Reino Unido							**1.995.183,86**	**2,18**
USG0398NZ620	2,3750 %	Antofagasta USD Notes 20/30	USD	1.600,0	%	88,75	1.420.000,00	1,55
XS2077601610	7,6250 %	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26	USD	579,0	%	30,38	175.913,86	0,19
XS2435161539	3,2500 %	State Grid Europe Development USD Notes 22/27	USD	400,0	%	99,82	399.270,00	0,44
EE. UU.							**4.422.661,63**	**4,83**
USU4034GAA14	4,2500 %	GUSAP III USD Notes 19/30	USD	1.100,0	%	100,54	1.105.967,50	1,21
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.100,0	%	97,67	1.074.375,50	1,17
USU63768AB83	6,6250 %	NBM US Holdings USD Notes 19/29	USD	925,0	%	105,39	974.843,63	1,07
US80386WAB19	6,5000 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/28	USD	1.250,0	%	101,40	1.267.475,00	1,38
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**1.263.344,90**	**1,38**
Bonos							**1.263.344,90**	**1,38**
Guatemala							**730.751,90**	**0,80**
US12659BAA26	5,1250 %	CT Trust USD Notes 22/32	USD	730,0	%	100,10	730.751,90	0,80
Reino Unido							**532.593,00**	**0,58**
US358070AB61	4,2500 %	Fresnillo USD Notes 20/50	USD	600,0	%	88,77	532.593,00	0,58
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**84.603.474,39**	**92,47**
Depósitos en entidades financieras							**5.886.301,98**	**6,43**
Depósitos a la vista							**5.886.301,98**	**6,43**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				5.886.301,98	6,43
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**5.886.301,98**	**6,43**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.352.050,43**	**1,48**
Operaciones de divisas a plazo				**1.352.050,43**	**1,48**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-1.422,76		-1,17	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.679.314,80		-83.569,89	-0,08
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-1.220.269,53		-11.201,54	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-344,51		1,70	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-71.089,67		0,97	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-65.959.420,46		1.446.837,06	1,57
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-10.748,83		-16,70	0,00
Inversiones en derivados				**1.352.050,43**	**1,48**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-348.073,16**	**-0,38**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**91.493.753,64**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	91,28	99,98	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	97,15	106,69	102,64
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	924,26	1.042,22	1.025,78
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.004,38	1.098,94	1.049,28
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	91,40	100,03	--
- Clase W2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	911,08	1.028,92	996,54
- Clase W26 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405	74,89	100,86	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	91,97	100,21	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	8,90	9,97	9,97
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084	--	100,31	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	92,01	100,23	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.048,63	1.139,86	1.077,42
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	104.974,95	114.090,48	107.759,39
Acciones en circulación		105.634	215.541	16.749
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	709	109	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	44.417	5.680	988
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	17.248	15.694	57
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	9.744	3.606	10
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	3.300	100	--
- Clase W2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	29.625	33.585	15.315
- Clase W26 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405	101	156.242	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	86	86	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	128	125	119
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084	--	12	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	12	12	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	1
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	263	290	258
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		91,5	115,7	45,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
México	8,92
Singapur	8,23
Islas Vírgenes Británicas	6,79
Corea del Sur	6,69
Luxemburgo	6,00
Tailandia	5,48
EE. UU.	4,83
Islas Caimán	4,29
Chile	3,84
Colombia	3,30
Panamá	3,06
Perú	2,97
Reino Unido	2,76
Países Bajos	2,72
Emiratos Árabes Unidos	2,43
Austria	2,07
Otros países	18,09
Otros activos netos	7,53
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.398.489,83
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	419,30
- tipo de interés negativo	-2.627,72
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	**2.396.281,41**
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	-6.344,69
Comisión única	-361.028,25
Otros gastos	-584,32
Gastos totales	**-367.957,26**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.028.324,15**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.528.337,33
- operaciones de futuros financieros	327.671,51
- contratos de divisas a plazo	-6.778.275,72
- divisas	69.640,37
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-7.880.977,02**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.967.490,36
- operaciones de futuros financieros	-138.171,88
- contratos de divisas a plazo	3.061.439,38
- divisas	19.835,52
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-12.905.364,36**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	84.603.474,39
(Precio de compra USD 92.665.732,06)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	5.886.301,98
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	979.873,37
- 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	35.761,26
- 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	1.446.839,73
Activo total	**92.952.250,73**
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	-909.681,92
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-398.116,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-55.909,87
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	-94.789,30
Pasivo total	**-1.458.497,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**91.493.753,64**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	115.743.840,96
Suscripciones	21.016.575,43
Reembolsos	-30.454.877,23
Distribución	-1.906.421,16
Resultado de las operaciones	-12.905.364,36
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**91.493.753,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	215.541
- emitido	61.137
- reembolsado	-171.044
- a finales del periodo de presentación de informes	**105.634**

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

Allianz Enhanced All China Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**82.975.614,16**	**97,24**
Acciones						**81.529.482,30**	**95,54**
China						**75.603.710,36**	**88,60**
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Shs	8.221	CNY	116,45	150.725,88	0,18
CNE100000RJ0	Agricultural Bank of China -A-	Shs	650.000	CNY	3,08	315.201,13	0,37
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	5.200	CNY	31,55	25.830,12	0,03
KYG0146B1032	Akeso	Shs	65.000	HKD	16,68	138.477,16	0,16
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	292.200	HKD	112,10	4.183.642,53	4,90
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	272.000	HKD	4,60	159.806,88	0,19
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	172.000	HKD	3,61	79.305,70	0,09
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	32.900	CNY	41,68	215.897,35	0,25
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	37.000	HKD	40,30	190.447,60	0,22
CNE000001DC4	Anhui Expressway -A-	Shs	403.867	CNY	7,75	492.792,14	0,58
CNE1000022J5	Anhui Guangxin Agrochemical -A-	Shs	130.700	CNY	31,90	656.432,34	0,77
CNE100003ML1	Anji Microelectronics Technology Shanghai -A-	Shs	1.900	CNY	283,18	84.711,01	0,10
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	21.200	HKD	98,40	266.440,17	0,31
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	3.600	CNY	367,00	208.013,85	0,24
CNE100001TJ4	BAIC Motor -H-	Shs	499.500	HKD	2,63	167.787,65	0,20
CNE100002SN6	Bank of Chengdu -A-	Shs	279.724	CNY	15,02	661.490,12	0,78
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	2.317.000	HKD	3,15	932.191,92	1,09
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	480.000	HKD	5,62	344.545,27	0,40
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou -A-	Shs	69.900	CNY	14,09	155.064,32	0,18
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	64.720	CNY	37,39	380.993,59	0,45
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	207.300	CNY	6,75	220.306,23	0,26
CNE100003RC9	Beijing Huafeng Test & Control Technology -A-	Shs	4.551	CNY	452,42	324.169,63	0,38
CNE100003PM2	Beijing Kingsoft Office Software -A-	Shs	2.896	CNY	187,66	85.564,57	0,10
CNE0000016L5	BOE Technology Group -A-	Shs	266.800	CNY	4,31	181.045,11	0,21
CNE100000296	BYD -H-	Shs	4.000	HKD	224,40	114.644,07	0,13
KYG1996C1006	CARsgen Therapeutics Holdings	Shs	15.000	HKD	15,42	29.542,31	0,03
CNE000000SH3	Changjiang Securities -A-	Shs	656.800	CNY	6,23	644.235,85	0,76
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	7.200	CNY	129,95	147.310,08	0,17
CNE1000002D0	China BlueChemical -H-	Shs	556.000	HKD	2,69	191.027,47	0,22
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	2.465.400	HKD	5,89	1.854.690,43	2,17
CNE100001NT6	China Galaxy Securities -H-	Shs	673.500	HKD	4,39	377.633,81	0,44
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	177.600	HKD	17,48	396.509,08	0,47
CNE100001NN9	China International Marine Containers Group -H-	Shs	173.100	HKD	12,82	283.435,23	0,33
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	107.000	HKD	17,84	243.807,67	0,29
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	357.000	HKD	61,55	2.806.499,82	3,29
CNE1000032B1	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings -A-	Shs	355.769	CNY	7,81	437.464,52	0,51
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	100.000	HKD	9,74	124.402,10	0,15
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	134.000	HKD	8,03	137.432,39	0,16
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.566.000	HKD	3,93	1.288.006,18	1,51
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	1.160.000	CNY	6,03	1.101.283,16	1,29
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	1.000.000	HKD	4,39	560.703,50	0,66
CNE000000Q94	China Resources Double Crane Pharmaceutical -A-	Shs	192.900	CNY	17,00	516.303,24	0,61
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	469.600	CNY	5,44	402.207,98	0,47
CNE100000TW9	China Suntien Green Energy -H-	Shs	203.000	HKD	4,43	114.859,92	0,13
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	71.100	CNY	22,00	246.272,53	0,29
CNE100000MT0	Chongqing Water Group -A-	Shs	180.700	CNY	6,34	180.372,83	0,21
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	77.285	CNY	20,90	254.311,03	0,30
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	309.250	HKD	18,08	714.129,34	0,84
CNE1000049X9	CNGR Advanced Material -A-	Shs	2.800	CNY	117,75	51.909,00	0,06
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	18.700	CNY	512,30	1.508.306,70	1,77
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	419.500	HKD	13,66	731.899,43	0,86
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	512.000	HKD	9,05	591.816,79	0,69

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE100000304	Dongfang Electric -H-	Shs	263.200	HKD	8,77	294.818,15	0,35
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	17.480	CNY	25,34	69.738,36	0,08
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	21.800	HKD	117,50	327.162,19	0,38
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	291.500	CNY	17,71	812.794,62	0,95
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Shs	335.000	CNY	6,11	322.262,46	0,38
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Shs	65.000	CNY	10,15	103.873,10	0,12
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A-	Shs	4.800	CNY	110,30	83.356,69	0,10
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	8.200	HKD	112,00	117.300,70	0,14
CNE1000030S9	Gigadevice Semiconductor -A-	Shs	15.000	CNY	141,03	333.063,06	0,39
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	23.448	CNY	34,40	126.995,39	0,15
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	42.000	CNY	32,30	213.587,34	0,25
KYG4100M1050	Greentown China Holdings	Shs	110.000	HKD	14,32	201.189,10	0,24
KYG4102M1033	Greentown Management Holdings	Shs	556.000	HKD	6,71	476.503,46	0,56
CNE0000006Z6	Guangdong Provincial Expressway Development -A-	Shs	181.500	CNY	7,94	226.892,86	0,27
CNE0000012G4	Guanghui Energy -A-	Shs	190.600	CNY	8,20	246.071,01	0,29
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	314.000	HKD	6,54	262.286,62	0,31
CNE000001733	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -A-	Shs	116.500	CNY	31,36	575.209,01	0,67
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	23.000	CNY	94,00	340.392,03	0,40
CNE1000019K9	Haitong Securities -H-	Shs	780.800	HKD	5,98	596.361,69	0,70
CNE100004314	Hangzhou Lion Electronics -A-	Shs	26.500	CNY	88,89	370.870,66	0,43
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	62.300	CNY	29,19	286.316,15	0,34
CNE000001DN1	Hangzhou Silan Microelectronics -A-	Shs	9.500	CNY	48,50	72.541,92	0,09
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	11.500	CNY	107,60	194.820,12	0,23
CNE000001501	Henan Lingrui Pharmaceutical -A-	Shs	11.100	CNY	13,23	23.121,00	0,03
CNE000001FQ9	Hengtong Optic-electric -A-	Shs	70.000	CNY	12,97	142.942,61	0,17
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	40.000	HKD	33,30	170.126,89	0,20
CNE000001303	Huagong Tech -A-	Shs	34.200	CNY	20,17	108.606,47	0,13
CNE100004KP4	Huali Industrial Group -A-	Shs	56.500	CNY	72,68	646.527,59	0,76
CNE000000M15	Huayu Automotive Systems -A-	Shs	144.800	CNY	19,95	454.815,40	0,53
CNE000000ZC9	Hubei Xingfa Chemicals Group -A-	Shs	20.100	CNY	33,23	105.159,88	0,12
CNE000001006	Hunan Valin Steel -A-	Shs	249.200	CNY	5,50	215.791,55	0,25
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Shs	8.600	HKD	30,55	33.556,64	0,04
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	1.300	CNY	475,00	97.221,13	0,11
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China -A-	Shs	600.000	CNY	4,77	450.602,22	0,53
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	314.959	CNY	20,67	1.024.986,62	1,20
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Shs	28.300	CNY	36,89	164.368,57	0,19
CNE100000SD1	JA Solar Technology -A-	Shs	28.000	CNY	78,68	346.853,50	0,41
CNE000001F05	JCET Group -A-	Shs	117.100	CNY	24,58	453.171,38	0,53
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	56.795	HKD	234,00	1.697.441,07	1,99
CNE100000CG8	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical -A-	Shs	399.984	CNY	12,55	790.332,87	0,93
CNE1000035W0	Keshun Waterproof Technologies -A-	Shs	24.100	CNY	11,60	44.014,80	0,05
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	7.000	CNY	1.719,00	1.894.513,11	2,22
CNE100001ZT0	Legend Holdings -H-	Shs	184.700	HKD	9,86	232.601,52	0,27
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	968.000	HKD	8,52	1.053.376,67	1,23
KYG5479M1050	Li Auto -A-	Shs	15.000	HKD	105,30	201.738,31	0,24
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	83.000	HKD	67,60	716.627,60	0,84
CNE000001L07	LianChuang Electronic Technology -A-	Shs	30.000	CNY	14,85	70.140,91	0,08
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	9.900	CNY	72,19	112.521,61	0,13
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	37.400	CNY	31,70	186.661,42	0,22
CNE000000GF2	Luzhou Laojiao -A-	Shs	12.500	CNY	185,88	365.819,10	0,43
CNE1000003R8	Maanshan Iron & Steel -H-	Shs	570.000	HKD	3,15	229.326,45	0,27
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	35.200	CNY	31,16	172.688,66	0,20
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	62.300	HKD	155,60	1.238.130,39	1,45
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	12.800	HKD	17,78	29.067,69	0,03
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Shs	10.437	CNY	67,30	110.589,64	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	124.300	CNY	31,49	616.264,98	0,72
CNE1000040F5	National Silicon Industry Group -A-	Shs	33.000	CNY	21,93	113.940,01	0,13
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	2.000	CNY	274,00	86.278,83	0,10
KYG6427A1022	NetEase	Shs	52.000	HKD	143,80	955.060,70	1,12
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology -A-	Shs	7.100	CNY	212,85	237.933,56	0,28
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	Shs	112.400	HKD	41,75	599.365,22	0,70
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	2.629.800	HKD	4,06	1.363.695,79	1,60
CNE100003JW4	Pharmaron Beijing -A-	Shs	3.500	CNY	118,00	65.024,01	0,08
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Shs	350.000	HKD	8,02	358.518,16	0,42
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	40.075	CNY	15,38	97.040,62	0,11
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	114.000	HKD	55,65	810.286,80	0,95
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	144.000	CNY	17,70	401.291,03	0,47
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	1.497.000	HKD	6,35	1.214.127,43	1,42
CNE1000017G1	Power Construction Corporation of China -A-	Shs	135.300	CNY	7,29	155.291,98	0,18
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	5.900	CNY	188,53	175.128,24	0,21
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	18.500	HKD	46,50	109.873,62	0,13
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	37.900	CNY	20,70	123.518,85	0,15
CNE100003RK2	Rockchip Electronics -A-	Shs	10.500	CNY	90,13	148.998,66	0,17
CNE000000TY6	SAIC Motor -A-	Shs	45.500	CNY	17,00	121.782,26	0,14
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	18.600	CNY	17,52	51.306,31	0,06
CNE100001B07	Satellite Chemical -A-	Shs	25.600	CNY	39,40	158.803,43	0,19
CNE100000L63	SF Holding -A-	Shs	19.700	CNY	45,70	141.744,47	0,17
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	8.900	CNY	326,52	457.534,13	0,54
CNE000000PW8	SGIS Songshan -A-	Shs	822.400	CNY	4,40	569.717,39	0,67
CNE000001BM7	Shandong Hualu Hengsheng Chemical -A-	Shs	18.500	CNY	32,57	94.866,57	0,11
CNE000000WR4	Shanghai Construction Group -A-	Shs	297.900	CNY	3,26	152.901,52	0,18
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	38.400	CNY	49,74	300.718,89	0,35
CNE100002TX3	Shanghai Putailai New Energy Technology -A-	Shs	14.640	CNY	140,54	323.940,11	0,38
CNE000000B83	Shanghai Tunnel Engineering -A-	Shs	240.000	CNY	5,30	200.267,65	0,24
CNE000000WM5	Shanxi Taigang Stainless Steel -A-	Shs	300.000	CNY	6,70	316.460,68	0,37
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	11.000	CNY	254,90	441.454,77	0,52
CNE100003K95	Shenzhen Dynanonic -A-	Shs	900	CNY	568,70	80.584,11	0,09
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	30.900	CNY	57,00	277.304,57	0,33
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	18.003	CNY	307,25	870.884,32	1,02
CNE000000FS7	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet -A-	Shs	369.600	CNY	4,43	257.786,03	0,30
CNE1000015S0	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical -A-	Shs	8.200	CNY	33,50	43.249,63	0,05
CNE000000NH4	Sichuan Swellfun -A-	Shs	11.300	CNY	82,37	146.545,07	0,17
CNE000001P78	Sinoma Science & Technology -A-	Shs	51.000	CNY	24,28	194.958,67	0,23
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Shs	310.000	HKD	4,00	158.376,39	0,19
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	1.601.000	HKD	2,45	500.986,66	0,59
CNE100003RN6	StarPower Semiconductor -A-	Shs	10.100	CNY	386,60	614.761,87	0,72
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	18.851	CNY	107,26	318.343,42	0,37
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	17.200	HKD	126,10	277.020,74	0,32
CNE100003FS0	Suzhou Maxwell Technologies -A-	Shs	2.900	CNY	526,18	240.245,93	0,28
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	138.500	HKD	374,20	6.619.456,03	7,76
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	4.000	CNY	99,20	62.473,43	0,07
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	23.300	CNY	42,70	156.641,74	0,18
KYG8878S1030	Tingyi Cayman Islands Holding	Shs	192.000	HKD	13,20	323.700,90	0,38
CNE100000YH0	Titan Wind Energy Suzhou -A-	Shs	50.700	CNY	13,28	106.005,83	0,12
CNE100000ZP0	Tofflon Science & Technology Group -A-	Shs	11.100	CNY	39,39	68.838,70	0,08
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	4.300	CNY	80,89	54.762,97	0,06
KYG9431R1039	Want Want China Holdings	Shs	724.000	HKD	7,24	669.492,75	0,78
JE00B3MW7P88	West China Cement	Shs	1.122.000	HKD	1,25	179.131,36	0,21
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	16.500	CNY	193,40	502.416,75	0,59
CNE000000M72	Wingtech Technology -A-	Shs	9.000	CNY	81,30	115.201,13	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE1000010N2	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group -A-	Shs	47.200	CNY	23,45	174.264,35	0,20
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	19.700	CNY	155,06	480.938,68	0,56
CNE100000SP5	WUS Printed Circuit Kunshan -A-	Shs	19.700	CNY	13,24	41.065,58	0,05
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Shs	34.800	HKD	124,50	553.372,20	0,65
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	34.000	HKD	65,05	282.484,72	0,33
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	26.800	CNY	58,44	246.586,16	0,29
CNE000000WL7	Xiamen C & D -A-	Shs	280.000	CNY	12,72	560.749,43	0,66
CNE100001JQ0	Xilinmen Furniture -A-	Shs	54.600	CNY	28,98	249.123,51	0,29
VGG9833A1049	Xinyi Energy Holdings	Shs	170.000	HKD	4,76	103.353,36	0,12
KYG982AW1003	Xpeng -A-	Shs	10.200	HKD	112,50	146.562,02	0,17
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	34.100	CNY	42,15	226.295,36	0,27
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	3.549	USD	43,71	155.126,79	0,18
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	8.000	CNY	220,00	277.099,90	0,33
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry -H-	Shs	118.000	HKD	6,91	104.142,69	0,12
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	18.000	CNY	44,89	127.217,19	0,15
CNE000001NK6	Zhejiang Huafeng Spandex -A-	Shs	142.500	CNY	9,11	204.388,73	0,24
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Shs	40.000	CNY	16,62	104.668,19	0,12
CNE100000DZ6	Zhejiang Wanma -A-	Shs	181.000	CNY	6,90	196.630,72	0,23
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	314.000	HKD	12,06	483.666,16	0,57
CNE1000004Y2	ZTE -H-	Shs	85.000	HKD	16,02	173.920,26	0,20
Hong Kong						**5.925.771,94**	**6,94**
HK0000069689	AIA Group	Shs	37.400	HKD	82,45	393.850,14	0,46
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	196.000	HKD	29,70	743.500,50	0,87
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	60.000	HKD	42,20	323.394,36	0,38
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	79.500	HKD	23,45	238.110,60	0,28
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	40.000	HKD	48,05	245.483,40	0,29
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	64.000	HKD	36,50	298.360,68	0,35
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	200.000	HKD	10,48	267.707,18	0,31
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	142.000	HKD	8,58	155.612,46	0,18
BMG2442N1048	COSCO SHIPPING Ports	Shs	180.000	HKD	6,10	140.239,74	0,16
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	7.400	HKD	371,40	351.028,49	0,41
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	180.000	HKD	38,10	875.923,60	1,03
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	107.500	HKD	12,90	177.119,72	0,21
BMG5320C1082	Kunlun Energy	Shs	372.000	HKD	6,83	324.513,22	0,38
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	18.000	HKD	209,40	481.413,13	0,56
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	892.000	HKD	4,25	484.197,49	0,57
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	120.000	HKD	27,75	425.317,23	0,50
Acciones de participación						**1.446.131,86**	**1,70**
China						**1.412.174,81**	**1,66**
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.200	USD	143,83	172.596,00	0,20
US44332N1063	Huazhu Group (ADR's)	Shs	3.100	USD	34,14	105.834,00	0,12
US66981J1025	MINISO Group Holding (ADR's)	Shs	11.710	USD	8,09	94.733,90	0,11
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	26.748	USD	22,17	593.003,16	0,70
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	1.809	USD	45,51	82.327,59	0,10
US98980A1051	ZTO Express Cayman (ADR's)	Shs	14.162	USD	25,68	363.680,16	0,43
EE. UU.						**33.957,05**	**0,04**
US52490G1022	Legend Biotech (ADR's)	Shs	919	USD	36,95	33.957,05	0,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**82.975.614,16**	**97,24**
Depósitos en entidades financieras						**2.521.590,03**	**2,95**
Depósitos a la vista						**2.521.590,03**	**2,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.521.590,03	2,95
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.521.590,03**	**2,95**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-163.565,56**	**-0,19**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**85.333.638,63**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	386,34	452,88	384,57
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.259,50	1.466,58	1.238,11
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027	810,09	941,65	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	120,88	147,59	126,65
Acciones en circulación		357.448	376.782	339.826
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	130.986	141.998	125.200
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.278	1.555	810
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027	1	1	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	225.183	233.228	213.816
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		85,3	111,7	84,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	90,26
Hong Kong	6,94
EE. UU.	0,04
Otros activos netos	2,76
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-822,29
Ingresos por dividendos	101.339,32
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	6.385,95
Ingresos totales	**106.902,98**
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	-23.189,74
Comisión única	-1.116.112,07
Otros gastos	-578,02
Gastos totales	**-1.139.879,83**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.032.976,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.677.812,02
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	24.261,32
- divisas	241.901,86
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.910.998,35**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-27.099.172,08
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	4.210,26
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-19.183.963,47**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	82.975.614,16
(Precio de compra USD 93.885.667,84)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.521.590,03
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	651,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	19.213,51
- 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	0,00
Activo total	**85.517.068,70**
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	-10.404,39
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-173.025,68
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	**-183.430,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**85.333.638,63**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	111.700.631,87
Suscripciones	21.825.331,39
Reembolsos	-29.008.361,16
Distribución	
Resultado de las operaciones	-19.183.963,47
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**85.333.638,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	376.782
- emitido	55.809
- reembolsado	-75.143
- a finales del periodo de presentación de informes	**357.448**

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

Allianz Enhanced Short Term Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**955.645.119,43**	**94,39**
Bonos						**955.645.119,43**	**94,39**
Australia						**2.008.828,00**	**0,20**
XS1801780583	0,5000 % Toyota Finance Australia EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,44	2.008.828,00	0,20
Austria						**9.417.036,27**	**0,93**
XS1917590876	0,7500 % OMV EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	100,47	5.023.530,00	0,49
XS0950055359	3,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR MTN 13/23	EUR	2.300,0	%	104,07	2.393.506,27	0,24
XS0767278301	4,0000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22	EUR	2.000,0	%	100,00	2.000.000,00	0,20
Canadá						**24.812.350,00**	**2,45**
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24	EUR	25.000,0	%	99,25	24.812.350,00	2,45
Islas Caimán						**9.104.470,20**	**0,90**
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	9.000,0	%	101,16	9.104.470,20	0,90
China						**11.905.213,40**	**1,18**
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,41	2.008.117,40	0,20
XS2244836354	0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023	EUR	10.000,0	%	98,97	9.897.096,00	0,98
Dinamarca						**60.134.775,93**	**5,94**
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	11.000,0	%	100,68	11.074.299,50	1,10
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	31.750,0	%	100,23	31.824.012,43	3,14
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	17.200,0	%	100,21	17.236.464,00	1,70
Finlandia						**14.027.657,60**	**1,39**
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank EUR MTN 18/23	EUR	13.900,0	%	100,92	14.027.657,60	1,39
Francia						**64.826.762,84**	**6,40**
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	4.000,0	%	101,31	4.052.246,40	0,40
FR0013477486	0,0000 % APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	2.000,0	%	100,19	2.003.827,00	0,20
FR0011394907	2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	102,40	921.567,06	0,09
XS1547407830	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	15.200,0	%	101,12	15.370.367,68	1,52
FR0013258753	0,0000 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	9.000,0	%	100,24	9.021.543,30	0,89
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23	EUR	10.000,0	%	101,00	10.099.961,00	1,00
FR0013367406	0,6250 % BPCE EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,50	2.009.970,40	0,20
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	2.000,0	%	100,29	2.005.839,60	0,20
XS1787278008	0,0740 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	100,39	10.039.012,00	0,99
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	4.000,0	%	100,25	4.009.956,40	0,39
XS0368361217	4,8750 % Societe Nationale EUR MTN 08/23	EUR	5.000,0	%	105,85	5.292.472,00	0,52
Alemania						**109.007.231,99**	**10,76**
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	9.500,0	%	98,94	9.398.862,05	0,93
DE000CZ45WX9	0,4720 % Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23	EUR	7.200,0	%	101,27	7.291.445,76	0,72
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	33.000,0	%	100,33	33.108.434,70	3,27
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	12.000,0	%	101,38	12.165.217,20	1,20
DE000LB1DVL8	0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/22	EUR	9.300,0	%	100,16	9.314.502,42	0,92
DE000TLX2003	3,1250 % Talanx EUR Notes 13/23	EUR	3.000,0	%	102,59	3.077.657,10	0,30
XS1806457211	0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,49	2.009.745,80	0,20
XS1893631330	1,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	26.000,0	%	101,04	26.269.895,60	2,59
DE000A3MP4S3	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	6.400,0	%	99,55	6.371.471,36	0,63
Islandia						**1.405.538,54**	**0,14**
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	%	100,40	1.405.538,54	0,14
Irlanda						**16.177.516,00**	**1,60**
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	14.000,0	%	100,84	14.117.510,40	1,40
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	103,00	2.060.005,60	0,20
Israel						**1.040.894,60**	**0,10**
XS1023541847	2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,09	1.040.894,60	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Italia							**8.303.037,60**	**0,82**
XS0951565091	3,2500 %	Eni EUR MTN 13/23	EUR	8.000,0	%	103,79	8.303.037,60	0,82
Japón							**25.042.592,08**	**2,47**
XS2328980979	0,0100 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	3.246,0	%	98,42	3.194.676,84	0,32
DE000A2R6UF7	0,0000 %	Mercedes-Benz Finance EUR Zero-Coupon MTN 21.08.2022	EUR	5.000,0	%	100,08	5.004.105,00	0,49
XS1758752635	0,6800 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	4.200,0	%	100,76	4.232.114,04	0,42
XS1890709774	0,9800 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	101,00	5.050.120,50	0,50
XS1801906279	0,0000 %	Mizuho Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	4.500,0	%	100,20	4.508.928,90	0,44
XS1886577615	1,0200 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,90	2.017.923,00	0,20
XS0937853983	2,7500 %	Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	103,47	1.034.723,80	0,10
Luxemburgo							**52.812.050,51**	**5,22**
XS1960678099	0,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	12.150,0	%	100,40	12.199.197,78	1,20
XS2020670696	0,0000 %	Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022	EUR	10.000,0	%	100,13	10.013.412,00	0,99
XS2240133459	0,0000 %	Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023	EUR	16.875,0	%	100,07	16.886.567,81	1,67
XS1232098001	1,3750 %	Simon International Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	%	100,59	2.011.762,40	0,20
XS1196173089	1,1000 %	Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	11.618,0	%	100,72	11.701.110,52	1,16
México							**22.092.970,40**	**2,18**
XS0954302104	3,2590 %	América Móvil EUR Notes 13/23	EUR	10.000,0	%	103,56	10.356.305,00	1,02
XS1379122101	1,5000 %	América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	11.600,0	%	101,18	11.736.665,40	1,16
Noruega							**20.136.177,87**	**1,99**
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	100,58	9.052.516,80	0,89
XS1967582831	0,6250 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	11.112,0	%	99,74	11.083.661,07	1,10
Polonia							**1.991.108,40**	**0,20**
XS2199493169	0,0000 %	Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023	EUR	2.000,0	%	99,56	1.991.108,40	0,20
Corea del Sur							**36.378.745,58**	**3,59**
XS1972557737	0,5000 %	LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	36.350,0	%	100,08	36.378.745,58	3,59
España							**55.468.329,30**	**5,48**
XS1788584321	0,1020 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,35	2.007.006,20	0,20
XS1956973967	1,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	10.300,0	%	100,92	10.395.013,38	1,03
XS1689234570	0,2670 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	100,54	2.010.802,80	0,20
XS1752476538	0,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	26.800,0	%	100,73	26.996.575,32	2,67
XS1888206627	1,1250 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	4.000,0	%	100,97	4.038.631,60	0,40
ES0000012E85	0,2500 %	Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	5.000,0	%	99,98	4.998.850,00	0,49
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	5.000,0	%	100,43	5.021.450,00	0,49
Supranacional							**19.994.474,00**	**1,97**
XS1943474483	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 19/24	EUR	20.000,0	%	99,97	19.994.474,00	1,97
Suiza							**15.156.374,00**	**1,50**
XS1810806635	0,6250 %	UBS (London) EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	100,59	5.029.678,00	0,50
CH0302790123	1,7500 %	UBS Group EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	101,27	10.126.696,00	1,00
Países Bajos							**135.847.311,90**	**13,42**
XS2463975628	0,2270 %	ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24	EUR	4.000,0	%	100,96	4.038.262,00	0,40
XS1529854793	1,0000 %	Aegon EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	100,50	2.009.939,20	0,20
XS0972530561	3,3750 %	ASML Holding EUR Notes 13/23	EUR	3.300,0	%	104,74	3.456.319,68	0,34
XS1823246712	0,5000 %	BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	100,57	4.022.644,00	0,40
XS1328173080	1,8750 %	CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	8.000,0	%	101,86	8.148.480,00	0,80
DE000A289XH6	1,6250 %	Daimler EUR MTN 20/23	EUR	11.500,0	%	101,78	11.704.290,60	1,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	13.625,0	%	100,62	13.708.940,90	1,35
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	102,31	5.115.579,00	0,50
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	20.000,0	%	101,11	20.222.198,00	2,00
DE000A1R07P5	2,0000 % Linde Finance EUR MTN 13/23 S.10	EUR	2.700,0	%	102,23	2.760.118,74	0,27
DE000A190ND6	0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,07	2.001.492,00	0,20
DE000A2RYD83	0,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23	EUR	7.500,0	%	100,69	7.551.830,25	0,75
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23	EUR	6.500,0	%	99,69	6.479.651,10	0,64
XS1809240515	1,1250 % NIBC Bank EUR MTN 18/23	EUR	12.300,0	%	100,55	12.367.555,29	1,22
XS2170384130	0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 20/24	EUR	1.500,0	%	99,80	1.497.013,05	0,15
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Finance I EUR Zero-Coupon Notes 18.11.2023	EUR	4.700,0	%	99,22	4.663.169,39	0,46
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	13.000,0	%	100,52	13.067.913,30	1,29
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen International Finance EUR Notes 17/23	EUR	1.000,0	%	100,66	1.006.607,40	0,10
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	12.000,0	%	100,21	12.025.308,00	1,19
Reino Unido						**39.032.290,11**	**3,85**
XS1509003361	0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23	EUR	8.000,0	%	100,67	8.053.936,00	0,80
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Zero-Coupon MTN 23.09.2023	EUR	3.000,0	%	99,58	2.987.385,60	0,29
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	10.327,0	%	100,99	10.428.929,56	1,03
XS1382368113	2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23	EUR	4.000,0	%	102,45	4.098.001,20	0,40
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	8.881,0	%	101,16	8.983.750,51	0,89
XS1287779208	1,7500 % SSE EUR MTN 15/23	EUR	4.400,0	%	101,82	4.480.287,24	0,44
EE. UU.						**199.521.382,31**	**19,71**
XS1234370127	0,9500 % 3M EUR MTN 15/23	EUR	4.000,0	%	100,92	4.036.644,80	0,40
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23	EUR	4.500,0	%	100,55	4.524.677,10	0,45
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	10.000,0	%	100,30	10.029.822,00	0,99
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	200,0	%	100,09	200.177,42	0,02
XS1602557495	0,2330 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	40.000,0	%	100,05	40.019.512,00	3,95
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	20.000,0	%	100,55	20.110.566,00	1,99
XS2107332483	0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	40.000,0	%	100,01	40.005.488,00	3,95
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	4.762,0	%	101,03	4.811.233,37	0,47
XS1143163183	1,2500 % International Business Machines EUR Notes 14/23	EUR	6.000,0	%	101,29	6.077.127,00	0,60
XS1944456018	0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23	EUR	4.000,0	%	100,41	4.016.288,00	0,40
XS0883614231	2,7500 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/23	EUR	8.000,0	%	102,51	8.200.812,00	0,81
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 13/23	EUR	3.250,0	%	102,06	3.317.099,50	0,33
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Notes 19/24	EUR	4.500,0	%	99,06	4.457.907,00	0,44
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	6.000,0	%	100,14	6.008.209,20	0,59
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	3.000,0	%	100,84	3.025.247,70	0,30
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	7.305,0	%	102,01	7.451.731,15	0,74
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	22.790,0	%	101,94	23.231.522,07	2,29
XS1623404412	0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	10.000,0	%	99,97	9.997.318,00	0,99
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**955.645.119,43**	**94,39**
Depósitos en entidades financieras						**54.084.709,12**	**5,34**
Depósitos a la vista						**12.055.319,12**	**1,19**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				11.421.007,99	1,13
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				634.311,13	0,06
Depósitos a plazo						**42.029.390,00**	**4,15**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2338644557	0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022)	EUR	34.000,0	%	100,04	34.014.790,00	3,36
XS2462215703	0,0000 % DNB Bank (23.03.2022 - 22.03.2023)	EUR	8.000,0	%	100,18	8.014.600,00	0,79
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**54.084.709,12**	**5,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**3.165.082,50**	**0,31**
Operaciones de futuros					**3.165.082,50**	**0,31**
Futuros de bonos vendidos					**3.165.082,50**	**0,31**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-504	EUR	128,56	2.363.820,00	0,23
Put 145 3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/24	Ctr	-360	EUR	98,67	801.262,50	0,08
Derivados extrabursátiles					**-85.270,33**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-85.270,33**	**-0,01**
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-2.774.143,27			-37.867,99	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 29 Apr 2022	EUR	-5.136.568,96			-47.402,34	-0,01
Inversiones en derivados					**3.079.812,17**	**0,30**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-307.485,12**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.012.502.155,60**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase S (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	118,59	118,79	118,46
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	98,34	98,85	99,23
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	106,41	106,96	107,30
- Clase CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribución)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	99,80	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	102,78	103,37	103,81
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.050,26	1.055,39	1.058,22
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	960,49	965,15	968,23
- Clase P3 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	993,83	998,63	1.001,76
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	98,29	98,81	99,13
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	958,39	962,83	965,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	988,26	992,84	995,01
- Clase XT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	99,55	99,95	--
- Clase S (H2-NOK) (distribución)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.075,64	1.074,48	1.069,32
Acciones en circulación		1.697.953	2.008.096	1.752.970
- Clase S (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	34.272	38.068	34.932
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	10	12.232	10.042
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	473.652	533.547	584.052
- Clase CB Kurzfristanlage A (EUR) (distribución)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	10	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	79.752	83.937	90.317
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	317.309	268.659	331.683
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	19.814	57.741	95.399
- Clase P3 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	77.044	78.663	29.467
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	117.370	398.892	13.177
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	374.261	365.364	448.468
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	147.656	121.766	59.694
- Clase XT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	10	10	--
- Clase S (H2-NOK) (distribución)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	45.795	49.219	55.729
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.012,5	1.004,8	1.047,5

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2022	22,71
2023	58,34
2024	13,34
Otros activos netos	5,61
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	4.481.411,57
- 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	-86.234,31
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	**4.395.177,26**
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	-83.269,43
Comisión única	-991.332,62
Otros gastos	-4.529,56
Gastos totales	**-1.079.131,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.316.045,65**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.984.338,83
- operaciones de futuros financieros	923.445,18
- contratos de divisas a plazo	579.093,90
- divisas	7.617,02
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-158.137,08**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.111.124,81
- operaciones de futuros financieros	2.300.988,59
- contratos de divisas a plazo	-43.853,92
- divisas	-7.164,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.019.291,42**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	955.645.119,43
(Precio de compra EUR 960.520.478,92)	
Depósitos a plazo	42.029.390,00
Depósitos bancarios	12.055.319,12
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	4.272.891,92
- 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	429.534,95
- 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	3.165.082,50
- 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	**1.017.597.337,92**
Pasivo bancario	-2.181.513,54
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	-2.614.013,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-214.384,79
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	-85.270,33
Pasivo total	**-5.095.182,32**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.012.502.155,60**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.004.846.135,80
Suscripciones	485.142.624,31
Reembolsos	-473.467.313,09
Distribución	
Resultado de las operaciones	-4.019.291,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.012.502.155,60**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.008.096
- emitido	839.063
- reembolsado	-1.149.206
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.697.953**

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

Allianz Euro Balanced

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**995.799.381,91**	**99,70**
Acciones						**523.114.399,18**	**52,37**
Bélgica						**8.424.643,07**	**0,84**
BE0974264930	Ageas	Shs	28.369	EUR	46,51	1.319.442,19	0,13
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	70.914	EUR	54,98	3.898.851,72	0,39
BE0003565737	KBC Group	Shs	31.911	EUR	66,20	2.112.508,20	0,21
BE0974320526	Umicore	Shs	28.076	EUR	38,96	1.093.840,96	0,11
Dinamarca						**14.063.539,25**	**1,41**
DK0010274414	Danske Bank	Shs	98.194	DKK	116,00	1.531.345,20	0,15
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	14.893	DKK	1.314,00	2.630.920,44	0,27
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	25.317	DKK	763,20	2.597.650,77	0,26
DK0060094928	Orsted	Shs	40.614	DKK	824,20	4.500.269,62	0,45
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	105.794	DKK	197,10	2.803.353,22	0,28
Finlandia						**17.910.516,94**	**1,79**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	47.866	EUR	31,79	1.521.660,14	0,15
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	86.694	EUR	25,79	2.235.838,26	0,22
FI0009013403	Kone -B-	Shs	21.941	EUR	47,86	1.050.096,26	0,11
FI0009013296	Neste	Shs	151.842	EUR	40,33	6.123.787,86	0,61
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	141.510	EUR	18,05	2.554.255,50	0,26
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	145.747	EUR	30,36	4.424.878,92	0,44
Francia						**141.633.562,15**	**14,18**
FR0000120404	Accor	Shs	24.820	EUR	29,60	734.672,00	0,07
FR0000120073	Air Liquide	Shs	47.512	EUR	159,54	7.580.064,48	0,76
FR0010220475	Alstom	Shs	30.238	EUR	21,70	656.164,60	0,07
FR0004125920	Amundi	Shs	17.729	EUR	63,25	1.121.359,25	0,11
FR0000120628	AXA	Shs	247.447	EUR	26,75	6.617.970,02	0,66
FR0013280286	bioMérieux	Shs	14.417	EUR	98,34	1.417.767,78	0,14
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	129.616	EUR	52,65	6.824.282,40	0,68
FR0000125338	Capgemini	Shs	12.766	EUR	202,40	2.583.838,40	0,26
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	24.111	EUR	123,15	2.969.269,65	0,30
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	94.066	EUR	11,08	1.041.875,02	0,10
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	41.555	EUR	45,09	1.873.507,18	0,19
FR0010908533	Edenred	Shs	86.136	EUR	45,28	3.900.238,08	0,39
FR0000130452	Eiffage	Shs	9.929	EUR	93,10	924.389,90	0,09
FR0010208488	Engie	Shs	256.281	EUR	12,13	3.107.663,41	0,31
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	25.392	EUR	170,06	4.318.163,52	0,43
FR0000121147	Faurecia	Shs	3.203	EUR	24,31	77.864,93	0,01
FR0000052292	Hermès International	Shs	3.903	EUR	1.302,00	5.081.706,00	0,51
FR0000121485	Kering	Shs	9.574	EUR	585,10	5.601.747,40	0,56
FR0010307819	Legrand	Shs	23.758	EUR	86,80	2.062.194,40	0,21
FR0000120321	L'Oréal	Shs	32.718	EUR	370,50	12.122.019,00	1,21
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	34.393	EUR	657,40	22.609.958,20	2,26
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	23.048	EUR	201,50	4.644.172,00	0,47
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	25.771	EUR	56,12	1.446.268,52	0,14
FR0000120578	Sanofi	Shs	103.176	EUR	93,52	9.649.019,52	0,97
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	62.786	EUR	152,46	9.572.353,56	0,96
FR0000130809	Société Générale	Shs	98.194	EUR	25,06	2.460.741,64	0,25
FR0000121220	Sodexo	Shs	10.640	EUR	74,10	788.424,00	0,08
FR0000051807	Teleperformance	Shs	10.409	EUR	345,00	3.591.105,00	0,36
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	213.542	EUR	46,56	9.942.515,52	1,00
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	10.640	EUR	40,37	429.536,80	0,04
FR0000125486	Vinci	Shs	52.051	EUR	93,37	4.860.001,87	0,49
FR0011981968	Worldline	Shs	24.820	EUR	41,21	1.022.708,10	0,10
Alemania						**102.635.459,72**	**10,28**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	27.311	EUR	216,40	5.910.100,40	0,59
DE0008404005	Allianz	Shs	53.185	EUR	217,05	11.543.804,25	1,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000BASF111	BASF	Shs	78.326	EUR	53,11	4.159.893,86	0,42
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	60.275	EUR	79,77	4.808.136,75	0,48
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	16.311	EUR	73,90	1.205.382,90	0,12
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	4.931	EUR	148,00	729.788,00	0,07
DE0005439004	Continental	Shs	8.522	EUR	66,72	568.587,84	0,06
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	19.865	EUR	164,00	3.257.860,00	0,33
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	104.542	EUR	44,42	4.643.755,64	0,47
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	453.830	EUR	17,13	7.774.107,90	0,78
DE000ENAG999	E,ON	Shs	208.336	EUR	10,74	2.236.695,30	0,22
DE0005785604	Fresenius	Shs	21.277	EUR	33,54	713.524,20	0,07
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	10.640	EUR	60,44	643.081,60	0,06
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	14.547	EUR	155,80	2.266.422,60	0,23
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	88.639	EUR	31,18	2.763.320,83	0,28
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	8.512	EUR	70,84	602.990,08	0,06
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Shs	124.805	EUR	64,20	8.012.481,00	0,80
DE0006599905	Merck	Shs	14.185	EUR	192,55	2.731.321,75	0,27
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	20.834	EUR	244,55	5.094.954,70	0,51
DE0007164600	SAP	Shs	125.570	EUR	102,56	12.878.459,20	1,29
DE0007165631	Sartorius	Shs	3.513	EUR	406,80	1.429.088,40	0,14
DE0007236101	Siemens	Shs	93.014	EUR	129,12	12.009.967,68	1,20
DE000SYM9999	Symrise	Shs	12.766	EUR	109,05	1.392.132,30	0,14
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	75.629	EUR	43,06	3.256.584,74	0,33
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	41.172	EUR	48,65	2.003.017,80	0,20
Irlanda						**8.247.866,66**	**0,82**
IE0001827041	CRH	Shs	57.886	EUR	36,90	2.135.993,40	0,21
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	28.336	EUR	102,00	2.890.272,00	0,29
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	22.137	EUR	88,46	1.958.239,02	0,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	8.866	USD	158,59	1.263.362,24	0,13
Italia						**21.952.991,63**	**2,20**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	212.734	EUR	20,63	4.388.702,42	0,44
IT0003128367	Enel	Shs	1.099.763	EUR	6,15	6.764.642,21	0,68
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.759.619	EUR	2,13	3.751.507,71	0,37
IT0003153415	Snam	Shs	270.460	EUR	5,20	1.405.851,08	0,14
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	217.471	EUR	7,62	1.657.998,90	0,17
IT0005239360	UniCredit	Shs	392.773	EUR	10,14	3.984.289,31	0,40
Noruega						**5.266.001,95**	**0,53**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	117.834	NOK	204,50	2.489.237,86	0,25
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	58.309	NOK	461,00	2.776.764,09	0,28
Portugal						**1.945.264,33**	**0,19**
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	439.906	EUR	4,42	1.945.264,33	0,19
España						**26.631.806,67**	**2,67**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	29.663	EUR	32,93	976.802,59	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	824.823	EUR	5,34	4.401.255,53	0,44
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.418.216	EUR	3,17	4.501.417,58	0,45
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	69.285	EUR	44,37	3.074.175,45	0,31
ES0171996087	Grifols	Shs	71.158	EUR	16,42	1.168.414,36	0,12
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	957.713	EUR	10,00	9.577.130,00	0,96
ES0173516115	Repsol	Shs	245.777	EUR	11,93	2.932.611,16	0,29
Suecia						**19.034.410,42**	**1,90**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	81.480	SEK	257,40	2.030.293,11	0,20
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	62.625	SEK	487,90	2.957.860,82	0,30
SE0015811559	Boliden	Shs	59.844	SEK	474,30	2.747.722,79	0,27
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	Shs	378.080	SEK	102,90	3.766.155,58	0,38
SE0000667891	Sandvik	Shs	102.114	SEK	203,50	2.011.633,59	0,20
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	382.920	SEK	67,10	2.487.309,04	0,25
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	86.412	SEK	86,40	722.748,13	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0006422390	Thule Group	Shs	63.822	SEK	374,00	2.310.687,36	0,23
Suiza						**21.253.284,31**	**2,13**
CH0012221716	ABB	Shs	106.368	CHF	30,35	3.137.524,59	0,31
CH0013841017	Lonza Group	Shs	2.448	CHF	672,00	1.598.814,71	0,16
CH0038863350	Nestlé	Shs	30.224	CHF	121,10	3.557.243,00	0,36
CH0012005267	Novartis	Shs	21.028	CHF	81,67	1.669.083,15	0,17
CH0012032048	Roche Holding	Shs	5.409	CHF	371,10	1.950.856,77	0,19
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	121.063	CHF	23,60	2.776.776,24	0,28
CH0418792922	Sika	Shs	10.850	CHF	309,60	3.264.736,54	0,33
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	81.549	EUR	40,45	3.298.249,31	0,33
Países Bajos						**67.793.734,31**	**6,79**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	86.862	EUR	29,30	2.545.056,60	0,26
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	28.558	EUR	79,04	2.257.224,32	0,23
NL0000334118	ASM International	Shs	22.986	EUR	333,50	7.665.831,00	0,77
NL0010273215	ASML Holding	Shs	43.967	EUR	619,60	27.241.953,20	2,73
NL0000009827	DSM	Shs	17.297	EUR	164,05	2.837.572,85	0,28
NL0000009165	Heineken	Shs	28.369	EUR	87,58	2.484.557,02	0,25
NL0011821202	ING Groep	Shs	745.921	EUR	9,74	7.263.032,78	0,73
NL0010773842	NN Group	Shs	39.101	EUR	46,43	1.815.459,43	0,18
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	15.602	USD	187,33	2.626.104,30	0,26
NL0000009538	Philips	Shs	132.100	EUR	28,17	3.721.257,00	0,37
NL00150001Q9	Stellantis (traded in France)	Shs	185.292	EUR	15,09	2.796.426,86	0,28
NL00150001Q9	Stellantis (traded in Italy)	Shs	106.797	EUR	15,08	1.610.925,95	0,16
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	30.189	EUR	97,00	2.928.333,00	0,29
Reino Unido						**6.775.637,31**	**0,68**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	18.911	GBP	102,52	2.284.812,51	0,23
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	15.348	EUR	292,60	4.490.824,80	0,45
EE. UU.						**59.545.680,46**	**5,96**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	15.957	USD	163,75	2.347.777,40	0,23
US00724F1012	Adobe	Shs	3.903	USD	460,06	1.613.382,68	0,16
US0091581068	Air Products and Chemicals	Shs	7.019	USD	253,16	1.596.594,74	0,16
US0311621009	Amgen	Shs	4.965	USD	242,57	1.082.133,16	0,11
US0378331005	Apple	Shs	70.525	USD	177,77	11.264.863,46	1,13
US0527691069	Autodesk	Shs	5.321	USD	221,00	1.056.598,28	0,11
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	24.820	USD	73,72	1.644.036,55	0,16
US2283681060	Crown Holdings	Shs	14.185	USD	127,47	1.624.657,02	0,16
US2786421030	eBay	Shs	27.657	USD	59,36	1.475.106,33	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	25.531	USD	140,54	3.223.978,52	0,32
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	10.169	USD	160,81	1.469.317,54	0,15
US5949181045	Microsoft	Shs	35.976	USD	313,86	10.145.494,27	1,02
US55354G1004	MSCI	Shs	2.307	USD	510,28	1.057.743,84	0,11
US6311031081	Nasdaq	Shs	12.412	USD	181,88	2.028.388,21	0,20
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	45.673	USD	85,50	3.508.730,55	0,35
US6541061031	NIKE -B-	Shs	10.640	USD	138,54	1.324.467,10	0,13
US67066G1040	NVIDIA	Shs	20.149	USD	276,90	5.013.035,93	0,50
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	9.220	USD	118,49	981.605,51	0,10
US7475251036	QUALCOMM	Shs	10.640	USD	152,73	1.460.126,03	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	2.672	USD	692,38	1.662.284,42	0,17
US78409V1044	S&P Global	Shs	2.130	USD	418,95	801.800,21	0,08
US79466L3024	salesforce,com	Shs	5.976	USD	214,94	1.154.123,27	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	4.294	USD	520,82	2.009.435,44	0,20
Bonos						**467.402.543,48**	**46,80**
Austria						**9.185.217,16**	**0,92**
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	2.500,0	%	115,61	2.890.187,25	0,29
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	101,13	1.011.332,50	0,10
AT0000A1XML2	2,1000 % Austria Government EUR Bonds 17/17	EUR	500,0	%	120,38	601.899,15	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
AT0000A1ZGE4	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	%	100,55	2.010.919,80	0,20
AT0000A2EJ08	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 20/51	EUR	900,0	%	89,12	802.074,06	0,08
AT0000A2CQD2	0,0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.000,0	%	93,44	1.868.804,40	0,19
Bélgica							**20.794.218,78**	**2,08**
BE0000333428	3,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	3.000,0	%	121,34	3.640.110,00	0,36
BE0000334434	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	2.000,0	%	101,52	2.030.460,00	0,20
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	2.000,0	%	102,07	2.041.360,00	0,20
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.450,0	%	104,14	2.551.503,26	0,26
BE0000349580	0,1000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	94,09	1.881.760,00	0,19
BE0000350596	0,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	3.550,0	%	84,25	2.990.945,65	0,30
BE0000353624	0,6500 %	Belgium Government EUR Bonds 21/71	EUR	1.000,0	%	65,80	657.969,90	0,07
BE0000355645	1,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 22/53	EUR	300,0	%	95,62	286.859,97	0,03
BE0000351602	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	3.000,0	%	96,55	2.896.410,00	0,29
BE0000352618	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	2.000,0	%	90,84	1.816.840,00	0,18
Bulgaria							**3.232.657,20**	**0,32**
XS1083844503	2,9500 %	Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	105,32	1.053.208,60	0,10
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	2.000,0	%	108,97	2.179.448,60	0,22
Chile							**7.791.651,60**	**0,78**
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	6.500,0	%	91,00	5.915.000,00	0,59
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	2.000,0	%	93,83	1.876.651,60	0,19
Finlandia							**2.669.969,85**	**0,27**
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.500,0	%	98,71	1.480.720,05	0,15
FI4000242870	1,3750 %	Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	200,0	%	107,53	215.054,00	0,02
FI4000511449	0,0000 %	Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	1.000,0	%	97,42	974.195,80	0,10
Francia							**98.924.096,89**	**9,90**
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	1.200,0	%	166,66	1.999.970,04	0,20
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	6.000,0	%	111,53	6.691.905,00	0,67
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	5.000,0	%	102,51	5.125.300,00	0,52
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	4.000,0	%	137,29	5.491.606,80	0,55
FR0012938116	1,0000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	%	102,01	6.120.840,00	0,61
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	7.000,0	%	105,13	7.359.380,00	0,74
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	%	98,48	4.923.800,00	0,49
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	7.500,0	%	108,32	8.124.037,50	0,82
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.500,0	%	100,03	4.501.406,25	0,45
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	14.000,0	%	101,38	14.193.060,00	1,42
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	6.900,0	%	87,08	6.008.330,25	0,60
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	3.400,0	%	83,07	2.824.482,00	0,28
FR0014001N46	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	7.000,0	%	99,99	6.999.230,00	0,70
FR0013415627	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	9.000,0	%	99,00	8.910.090,00	0,89
FR0014007L00	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	3.000,0	%	90,03	2.700.906,60	0,27
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	4.500,0	%	93,85	4.223.084,85	0,42
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	3.000,0	%	90,89	2.726.667,60	0,27
Alemania							**60.397.839,10**	**6,05**
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	3.000,0	%	149,54	4.486.050,00	0,45
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.500,0	%	147,67	3.691.675,00	0,37
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	2.600,0	%	158,53	4.121.754,00	0,41
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.350,0	%	138,94	4.654.355,67	0,47
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0	%	142,53	2.850.500,00	0,29

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0001102424	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.500,0	%	100,35	4.515.660,00	0,45
DE0001102457	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	5.000,0	%	98,55	4.927.350,00	0,49
DE0001141786	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023 S.178	EUR	6.000,0	%	100,45	6.026.940,00	0,60
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	4.000,0	%	96,13	3.845.039,60	0,39
DE0001102531	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	3.500,0	%	95,39	3.338.649,65	0,33
DE0001102408	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	3.000,0	%	98,46	2.953.860,00	0,30
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	2.000,0	%	94,82	1.896.459,80	0,19
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	5.200,0	%	82,35	4.282.355,48	0,43
DE0001102572	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0	%	80,55	805.519,90	0,08
DE0001104842	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2023	EUR	3.000,0	%	100,43	3.013.020,00	0,30
DE0001141802	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	5.000,0	%	99,77	4.988.650,00	0,50
Hungría							**3.668.353,70**	**0,37**
XS2161992511	1,6250 %	Hungary Government EUR Bonds 20/32	EUR	1.000,0	%	94,87	948.690,70	0,10
XS2181689659	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	%	93,74	937.373,60	0,09
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0	%	89,11	1.782.289,40	0,18
Indonesia							**4.515.284,15**	**0,45**
XS2012546714	1,4500 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	%	98,29	1.965.880,40	0,20
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	102,01	1.530.086,85	0,15
XS1647481206	2,1500 %	Indonesia Government EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	101,93	1.019.316,90	0,10
Irlanda							**8.653.100,76**	**0,87**
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	1.000,0	%	114,75	1.147.450,00	0,12
IE00BH3SQB22	1,5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	800,0	%	100,37	802.943,92	0,08
IE00BKFVC568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0	%	97,76	2.932.800,00	0,29
IE00BMQ5JM72	0,5500 %	Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	700,0	%	87,11	609.792,19	0,06
IE00BMQ5JL65	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	3.500,0	%	90,29	3.160.114,65	0,32
Italia							**121.618.995,30**	**12,18**
IT0003256820	5,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.500,0	%	136,12	4.764.077,50	0,48
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	4.000,0	%	131,87	5.274.780,00	0,53
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0	%	119,22	3.576.727,50	0,36
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.500,0	%	140,64	3.516.025,00	0,35
IT0005083057	3,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	2.500,0	%	115,33	2.883.356,25	0,29
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.700,0	%	101,76	5.800.248,75	0,58
IT0005327306	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.500,0	%	101,70	4.576.432,50	0,46
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	6.600,0	%	102,74	6.780.807,00	0,68
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	9.000,0	%	102,50	9.224.656,20	0,92
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	6.000,0	%	98,81	5.928.525,00	0,59
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	5.300,0	%	103,77	5.499.849,75	0,55
IT0005390874	0,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	2.750,0	%	97,82	2.690.036,25	0,27
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.500,0	%	108,77	4.894.852,50	0,49

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.500,0	%	96,37	5.300.185,00	0,53
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0	%	111,04	4.441.430,00	0,45
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.500,0	%	127,31	1.909.650,00	0,19
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	2.000,0	%	100,98	2.019.637,80	0,20
IT0005413684	0,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	5.000,0	%	100,50	5.025.231,00	0,50
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	5.500,0	%	97,86	5.382.201,55	0,54
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	4.600,0	%	97,37	4.478.790,00	0,45
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0	%	92,65	4.632.500,00	0,46
IT0005421703	1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	3.500,0	%	91,22	3.192.673,75	0,32
IT0005449969	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	90,39	903.922,50	0,09
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	3.000,0	%	83,92	2.517.607,50	0,25
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	1.000,0	%	84,33	843.255,00	0,08
IT0005441883	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	1.000,0	%	84,74	847.422,50	0,09
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	5.000,0	%	95,40	4.770.114,50	0,48
IT0005424251	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	10.000,0	%	99,44	9.944.000,00	1,00
Letonia						**460.904,15**	**0,05**
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	500,0	%	92,18	460.904,15	0,05
Lituania						**993.910,90**	**0,10**
XS1619567677	0,9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	99,39	993.910,90	0,10
México						**3.810.951,10**	**0,38**
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	1.000,0	%	100,36	1.003.600,00	0,10
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0	%	96,90	1.938.045,60	0,19
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.000,0	%	86,93	869.305,50	0,09
Filipinas						**4.382.583,75**	**0,44**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	3.000,0	%	96,31	2.889.390,00	0,29
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	1.500,0	%	99,55	1.493.193,75	0,15
Polonia						**3.031.091,60**	**0,30**
XS1288467605	1,5000 % Poland Government EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	%	101,61	2.032.166,60	0,20
XS1766612672	1,1250 % Poland Government EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	99,89	998.925,00	0,10
Portugal						**14.953.908,90**	**1,50**
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	500,0	%	132,28	661.405,00	0,07
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	1.500,0	%	110,34	1.655.115,00	0,17
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	108,35	1.625.190,00	0,16
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	500,0	%	143,12	715.595,00	0,07
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	109,47	1.641.990,00	0,16
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	%	107,23	2.144.680,00	0,21
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	500,0	%	107,98	539.890,00	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	105,70	1.056.980,00	0,11
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	3.500,0	%	99,16	3.470.740,00	0,35
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	93,83	938.329,90	0,09
PTOTECOE0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	200,0	%	76,77	153.542,00	0,02
PTOTEPOE0032	1,1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	400,0	%	87,61	350.452,00	0,04
Rumanía						**3.818.930,60**	**0,38**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.000,0	%	101,59	1.015.880,60	0,10
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	97,88	1.957.609,20	0,20
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	1.000,0	%	84,54	845.440,80	0,08
Eslovaquia						**1.520.167,00**	**0,15**
SK4120012691	1,8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.000,0	%	100,72	1.007.226,40	0,10
SK4120013400	2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	500,0	%	102,59	512.940,60	0,05
Eslovenia						**1.985.192,10**	**0,20**
SI0002103487	1,5000 % Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	1.000,0	%	97,76	977.638,60	0,10
SI0002103776	1,0000 % Slovenia Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	100,76	1.007.553,50	0,10
Corea del Sur						**2.902.250,00**	**0,29**
XS2376820259	0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	2.000,0	%	96,75	1.935.000,00	0,19
XS2226969686	0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	1.000,0	%	96,73	967.250,00	0,10
España						**77.433.061,18**	**7,75**
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	3.000,0	%	141,67	4.249.980,00	0,43
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.000,0	%	133,75	4.012.440,00	0,40
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	%	147,53	737.655,00	0,07
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0	%	106,96	2.139.200,00	0,21
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.200,0	%	125,91	2.770.108,00	0,28
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	2.500,0	%	161,08	4.026.950,00	0,40
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	%	102,73	6.163.619,40	0,62
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	2.500,0	%	108,64	2.715.950,00	0,27
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.750,0	%	102,41	4.864.617,03	0,49
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	102,43	2.048.559,80	0,21
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.200,0	%	96,16	2.115.431,78	0,21
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0	%	94,69	2.272.535,76	0,23
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	4.700,0	%	99,89	4.694.959,25	0,47
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0	%	78,33	1.566.580,60	0,16
ES0000012J07	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	3.400,0	%	85,66	2.912.371,66	0,29
ES0000012H58	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 21/71	EUR	900,0	%	71,94	647.478,00	0,06
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	4.000,0	%	100,43	4.017.160,00	0,40
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	8.000,0	%	98,92	7.913.200,00	0,79
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	8.000,0	%	97,23	7.778.360,00	0,78
ES0000012J15	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	3.000,0	%	95,78	2.873.295,00	0,29
ES0000012I08	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	1.000,0	%	94,43	944.349,90	0,09
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	6.000,0	%	99,47	5.968.260,00	0,60
Países Bajos						**10.658.207,71**	**1,07**
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.500,0	%	116,99	1.754.924,85	0,18
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0	%	142,69	1.426.889,90	0,14
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	100,38	1.505.685,00	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	101,03	1.010.270,00	0,10
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	97,17	485.874,95	0,05
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	%	93,55	1.871.099,80	0,19
NL0015614579	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	1.000,0	%	77,32	773.219,90	0,08
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	950,0	%	94,41	896.923,41	0,09
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	1.000,0	%	93,33	933.319,90	0,09
Acciones de participación						**2.040.427,97**	**0,20**
Taiwán						**2.040.427,97**	**0,20**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	21.277	USD	106,73	2.040.427,97	0,20
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**3.242.011,28**	**0,33**
EE. UU.						**3.242.011,28**	**0,33**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	6.384	USD	250,87	1.439.017,16	0,15
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.662	USD	753,81	1.802.994,12	0,18
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**995.799.381,91**	**99,70**
Depósitos en entidades financieras						**685.261,97**	**0,07**
Depósitos a la vista						**685.261,97**	**0,07**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				685.261,97	0,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**685.261,97**	**0,07**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**2.325.192,22**	**0,23**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**998.809.836,10**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	111,54	116,42	99,78
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	109,46	114,85	99,18
Acciones en circulación		9.124.577	9.528.877	10.560.587
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	590	590	590
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	9.123.987	9.528.287	10.559.987
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		998,8	1.094,3	1.047,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	24,08
Alemania	16,33
Italia	14,38
España	10,42
Países Bajos	7,86
EE. UU.	6,29
Bélgica	2,92
Suiza	2,13
Finlandia	2,06
Otros países	13,23
Otros activos netos	0,30
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	995.799.381,91
(Precio de compra EUR 919.833.931,02)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	685.261,97
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.629.638,41
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	644.116,07
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	**999.758.398,36**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-948.562,26
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	**-948.562,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**998.809.836,10**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.094.346.947,76
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-46.466.527,00
Distribución	-1.619.336,17
Resultado de las operaciones	-47.451.248,49
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**998.809.836,10**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	9.528.877
- emitido	0
- reembolsado	-404.300
- a finales del periodo de presentación de informes	**9.124.577**

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

Allianz Euro Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**444.080.950,12**	**86,60**
Bonos							**444.080.950,12**	**86,60**
Australia							**704.383,80**	**0,14**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	750,0	%	93,92	704.383,80	0,14
Austria							**6.154.484,87**	**1,20**
AT0000A2WSC8	0,9000 %	Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.800,0	%	98,62	3.747.481,72	0,73
XS2024602240	0,1000 %	Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR Notes 19/29	EUR	500,0	%	93,04	465.189,35	0,09
XS2049584084	0,3750 %	BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	93,33	933.265,90	0,18
XS1138366445	1,0000 %	OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	100,85	1.008.547,90	0,20
Bélgica							**15.968.463,27**	**3,11**
BE0000335449	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	1.500,0	%	100,56	1.508.400,00	0,29
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	6.000,0	%	102,58	6.154.860,00	1,20
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.300,0	%	104,14	2.395.288,77	0,47
BE0000350596	0,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	2.000,0	%	84,25	1.685.039,80	0,33
BE0002750314	0,0000 %	Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0	%	92,63	1.482.128,00	0,29
BE0002755362	0,2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	87,76	1.316.374,05	0,25
BE0001796508	0,3750 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	95,09	1.426.372,65	0,28
Canadá							**2.549.710,30**	**0,50**
XS2393661397	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	95,11	951.117,70	0,19
XS2262263622	0,0100 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	88,81	1.598.592,60	0,31
Chile							**4.201.282,34**	**0,82**
XS1151586945	1,6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	2.500,0	%	101,80	2.544.955,25	0,50
XS2369244327	1,3000 %	Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.900,0	%	87,18	1.656.327,09	0,32
Croacia							**1.905.165,63**	**0,37**
XS0997000251	6,0000 %	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0	%	106,02	1.905.165,63	0,37
Dinamarca							**9.369,26**	**0,00**
DK0009769705	5,0000 %	Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	38,2	%	118,60	6.084,19	0,00
DK0009280380	5,0000 %	Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	20,8	%	117,22	3.285,07	0,00
Finlandia							**1.261.448,96**	**0,25**
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0	%	87,00	1.261.448,96	0,25
Francia							**104.583.963,85**	**20,39**
FR0013457058	0,5000 %	Action Logement Services EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	%	89,16	1.783.220,00	0,35
FR0013296373	0,1250 %	Agence Française de Développement EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	99,96	1.999.285,60	0,39
FR0013461688	0,5000 %	Agence Française de Développement EUR MTN 19/35	EUR	1.100,0	%	88,80	976.746,87	0,19
FR0013422490	0,1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	96,85	1.259.012,82	0,25
FR0013523677	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	1.000,0	%	94,63	946.275,40	0,19
FR0014004QX4	0,1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	%	91,79	1.285.014,64	0,25
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0	%	87,27	785.446,38	0,15
FR00140010J1	1,7500 %	Altarea EUR Notes 20/30	EUR	600,0	%	86,25	517.477,20	0,10
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	91,07	1.457.186,56	0,28
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0	%	94,16	753.288,16	0,15
FR0013444759	0,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	94,06	940.645,70	0,18
US05584KAH14	1,6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0	%	92,61	1.664.171,33	0,33
FR0014003C70	0,0000 %	Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.000,0	%	94,27	942.673,20	0,18
XS2155825230	0,0500 %	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	98,88	791.003,92	0,15
FR0013534559	0,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	90,41	1.356.202,20	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014004EF7	0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	89,55	1.164.212,14	0,23
FR0013507860	2,0000 % Capgemini EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	102,20	919.769,58	0,18
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	89,56	1.253.824,88	0,25
FR0014003182	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	91,82	1.285.416,16	0,25
FR0013393899	1,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	99,08	990.768,00	0,19
FR0013417334	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	%	94,18	1.883.677,00	0,37
FR0013399102	1,0000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	99,07	1.486.091,10	0,29
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	%	166,66	833.320,85	0,16
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	1.200,0	%	153,71	1.844.504,04	0,36
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	%	172,85	864.270,00	0,17
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	9.300,0	%	104,59	9.726.591,00	1,90
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.500,0	%	137,29	2.059.352,55	0,40
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	%	113,29	5.664.650,00	1,11
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0	%	100,79	5.039.700,00	0,98
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	%	107,16	535.795,00	0,10
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0	%	108,32	5.416.025,00	1,06
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	8.000,0	%	100,03	8.002.500,00	1,56
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	%	98,00	7.839.733,60	1,53
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	3.000,0	%	101,98	3.059.332,50	0,60
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	1.500,0	%	83,07	1.246.095,00	0,24
FR0014002JM6	0,5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	2.800,0	%	83,58	2.340.128,00	0,46
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	6.000,0	%	92,40	5.543.950,20	1,08
FR0012969129	1,5000 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 15/27	EUR	400,0	%	102,65	410.590,00	0,08
XS2342058117	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	91,68	458.393,50	0,09
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	600,0	%	85,59	513.517,14	0,10
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	96,92	775.325,92	0,15
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	96,39	674.704,87	0,13
FR0013369667	1,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	99,20	992.015,50	0,19
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	95,37	381.485,20	0,07
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	900,0	%	81,14	730.234,35	0,14
FR0013447075	0,0500 % MMB EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	91,73	917.337,90	0,18
FR00140005L7	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	%	93,88	751.050,08	0,15
FR0014003067	0,0000 % Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028	EUR	1.000,0	%	94,18	941.800,00	0,18
FR0013372299	1,1250 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 18/28	EUR	1.900,0	%	100,79	1.915.039,83	0,37
FR00140058G6	0,3000 % Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36	EUR	1.400,0	%	85,04	1.190.581,98	0,23
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	800,0	%	95,22	761.799,12	0,15
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	94,89	664.211,10	0,13
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	%	91,75	917.453,30	0,18
FR0013369758	0,8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	99,39	993.903,10	0,19
FR0014004QY2	0,0100 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/31	EUR	1.800,0	%	88,95	1.601.055,00	0,31
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	900,0	%	94,31	848.833,29	0,17
FR0014004UE6	1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	87,06	435.322,40	0,09
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	96,30	1.251.953,69	0,24
Alemania						**49.223.005,18**	**9,60**
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	97,78	977.772,10	0,19
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	93,96	1.221.518,61	0,24
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	%	89,37	357.488,12	0,07
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	700,0	%	94,26	659.825,74	0,13
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	6.500,0	%	138,94	9.030.839,35	1,76

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.000,0	%	102,29	4.091.680,00	0,80
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	114,36	2.287.280,00	0,45
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	5.000,0	%	100,20	5.009.950,00	0,98
DE0001141844	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	2.000,0	%	98,25	1.964.960,00	0,38
DE0001030708	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	1.500,0	%	95,91	1.438.575,00	0,28
DE0001030732	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	6.500,0	%	94,96	6.172.465,00	1,20
DE0001102580	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	2.000,0	%	94,24	1.884.719,80	0,37
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	700,0	%	91,52	640.667,93	0,12
DE0001102549	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	4.000,0	%	90,70	3.627.999,60	0,71
DE000A2YNZ16	0,0500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	%	86,79	1.301.875,80	0,25
DE000A2GSNR0	0,6250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	5.000,0	%	98,89	4.944.486,00	0,96
XS1793273092	0,8750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	%	98,98	1.484.661,60	0,29
XS1511781897	0,6250 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	91,37	1.370.584,05	0,27
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	800,0	%	94,46	755.656,48	0,15
Guernsey							**1.088.700,69**	**0,21**
XS2208868914	2,9500 %	Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	98,97	1.088.700,69	0,21
Hungría							**3.304.784,62**	**0,64**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	100,46	1.004.560,00	0,20
XS2259191273	0,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	88,28	1.765.537,80	0,34
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	600,0	%	89,11	534.686,82	0,10
Indonesia							**2.790.576,22**	**0,54**
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	850,0	%	100,80	856.794,82	0,16
XS2069959398	1,4000 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0	%	91,37	913.723,50	0,18
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.057,90	0,20
Irlanda							**2.108.135,10**	**0,41**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	750,0	%	93,20	698.990,10	0,14
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	93,94	1.409.145,00	0,27
Italia							**98.031.374,86**	**19,12**
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.050,0	%	90,55	950.738,88	0,18
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	104,55	2.091.088,00	0,41
XS2337326727	1,7500 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31	EUR	400,0	%	91,27	365.060,08	0,07
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	1.450,0	%	91,86	1.331.963,77	0,26
IT0005461626	0,6250 %	Banca Carige EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	95,17	1.903.430,40	0,37
IT0005386922	0,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	97,57	585.430,98	0,11
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0	%	92,09	1.841.734,40	0,36
IT0005273567	1,5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	101,98	2.549.616,00	0,50
IT0005366460	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	103,74	1.659.828,16	0,32
IT0005399586	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	93,35	560.096,64	0,11
IT0005314544	0,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	%	100,69	2.013.891,80	0,39
IT0005422032	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	96,22	865.982,88	0,17
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	92,88	1.857.505,60	0,36
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	99,38	645.968,25	0,13
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	89,98	719.847,44	0,14
XS2026171079	1,1250 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	98,58	1.183.011,12	0,23
XS2400296773	0,7500 %	FNM EUR MTN 21/26	EUR	750,0	%	93,13	698.449,73	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2332687040	1,7500 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	89,77	628.423,18	0,12
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	95,46	1.241.003,79	0,24
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	950,0	%	93,10	884.460,93	0,17
IT0005456659	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022	EUR	7.000,0	%	100,24	7.017.085,60	1,37
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0	%	126,08	6.303.750,00	1,23
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0	%	119,22	3.576.727,50	0,70
IT0005240350	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	2.000,0	%	103,49	2.069.700,00	0,40
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	119,66	2.393.119,80	0,47
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	6.000,0	%	109,09	6.545.340,00	1,28
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	4.000,0	%	98,81	3.952.350,00	0,77
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	800,0	%	96,37	770.936,00	0,15
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	10.000,0	%	112,94	11.293.650,00	2,20
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.000,0	%	127,31	1.273.100,00	0,25
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	3.000,0	%	102,88	3.086.512,50	0,60
IT0005421703	1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.500,0	%	91,22	1.368.288,75	0,27
IT0005449969	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	1.200,0	%	90,39	1.084.707,00	0,21
IT0005433195	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	2.000,0	%	83,92	1.678.405,00	0,33
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	4.500,0	%	84,33	3.794.647,50	0,74
IT0005441883	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	950,0	%	84,74	805.051,38	0,16
IT0005410912	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.05.2025	EUR	3.501,4	%	108,85	3.811.458,91	0,74
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23	USD	3.000,0	%	106,13	2.860.739,15	0,56
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	5.300,0	%	92,36	4.398.432,07	0,86
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	850,0	%	98,77	839.531,15	0,16
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	87,33	349.326,08	0,07
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	%	90,10	946.011,78	0,18
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	100,41	502.056,35	0,10
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	1.450,0	%	84,78	1.229.375,69	0,24
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	550,0	%	99,78	548.805,51	0,11
XS1917910884	7,8300 % UniCredit USD MTN 18/23	USD	1.000,0	%	106,26	954.735,11	0,19
Letonia						**1.444.818,69**	**0,28**
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	800,0	%	99,94	799.552,88	0,16
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	700,0	%	92,18	645.265,81	0,12
Luxemburgo						**6.897.583,75**	**1,35**
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	100,87	1.008.748,60	0,20
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0	%	100,40	3.012.052,50	0,59
EU000A1G0EL5	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	1.000,0	%	91,29	912.864,60	0,18
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	700,0	%	42,52	267.451,77	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	900,0	%	86,16	775.428,39	0,15
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27	EUR	300,0	%	92,74	278.234,61	0,05
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	91,83	642.803,28	0,13
México						**6.097.452,45**	**1,19**
XS2006277508	0,7500 % América Móvil EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	%	94,73	994.677,50	0,19
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	96,90	1.453.534,20	0,28
XS2104886341	1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	89,27	892.734,40	0,18
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.750,0	%	86,93	1.521.284,63	0,30
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.500,0	%	91,65	1.235.221,72	0,24
Nueva Zelanda						**645.154,23**	**0,13**
XS2055663764	0,1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	92,16	645.154,23	0,13
Perú						**3.779.839,55**	**0,74**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0	%	104,98	2.624.405,25	0,51
US715638DP43	1,8620 % Peru Government USD Bonds 20/32	USD	1.500,0	%	85,73	1.155.434,30	0,23
Filipinas						**1.839.923,20**	**0,36**
XS2104985598	0,7000 % Philippine Government EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0	%	92,00	1.839.923,20	0,36
Polonia						**1.996.565,20**	**0,39**
XS1690669574	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	%	99,83	1.996.565,20	0,39
Portugal						**6.652.830,42**	**1,30**
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	93,44	654.100,86	0,13
XS1085735899	5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24	USD	2.750,0	%	105,91	2.616.849,66	0,51
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	2.500,0	%	99,16	2.479.100,00	0,48
PTOTEOOE0033	0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	90,28	902.779,90	0,18
Rumanía						**2.374.756,10**	**0,46**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	750,0	%	101,59	761.910,45	0,15
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0	%	85,55	556.044,65	0,11
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	1.250,0	%	84,54	1.056.801,00	0,20
España						**51.793.036,32**	**10,10**
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	96,80	774.423,36	0,15
ES0200002030	1,2500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	%	101,35	1.621.649,12	0,32
ES0200002063	0,5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	600,0	%	91,10	546.600,84	0,11
ES0000101909	1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29	EUR	2.200,0	%	102,60	2.257.158,42	0,44
ES00001010B7	0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 21/31	EUR	1.250,0	%	91,12	1.139.025,25	0,22
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	98,32	589.948,08	0,12
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	%	97,41	389.641,00	0,08
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0	%	97,12	388.474,08	0,08
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	99,48	696.356,64	0,14
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	93,70	655.870,11	0,13
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	3.000,0	%	96,57	2.897.223,90	0,56
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	96,53	772.227,60	0,15
ES0213307061	1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	96,90	678.280,82	0,13
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	96,49	1.157.910,12	0,23
ES0000106619	1,4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	102,32	1.023.150,20	0,20
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	%	91,20	729.632,64	0,14
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	98,49	689.439,66	0,13
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	%	99,70	1.096.661,28	0,21
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	%	100,81	2.016.106,60	0,39
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	92,51	647.597,51	0,13
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	1.400,0	%	100,47	1.406.573,42	0,27
ES0378641346	0,0500 % Fondo De Titulizacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	99,29	496.443,85	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	1.500,0	%	119,35	1.790.190,00	0,35
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	3.000,0	%	108,64	3.259.140,00	0,64
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.500,0	%	115,42	2.885.400,00	0,56
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	%	96,16	2.884.679,70	0,56
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	%	102,60	3.078.119,70	0,60
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.200,0	%	94,69	1.136.267,88	0,22
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.500,0	%	99,89	3.496.246,25	0,68
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.850,0	%	91,73	1.697.039,04	0,33
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	1.500,0	%	85,66	1.284.869,85	0,25
ES0000012G91	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	2.000,0	%	97,23	1.944.590,00	0,38
ES0000012I08	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	6.000,0	%	94,43	5.666.099,40	1,10
Supranacional							**19.424.709,70**	**3,79**
XS2189356996	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	%	94,34	1.132.133,64	0,22
XS1837142790	0,7500 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,58	2.011.696,40	0,39
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	%	99,93	1.998.547,60	0,39
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	1.350,0	%	95,76	1.292.760,00	0,25
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	%	85,90	1.288.504,05	0,25
XS2154339860	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.05.2028	EUR	2.000,0	%	94,86	1.897.194,60	0,37
XS2419364653	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2027	EUR	2.000,0	%	95,88	1.917.521,20	0,38
EU000A3KM903	0,2000 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	%	86,33	1.035.952,56	0,20
EU000A3K4DD8	1,0000 %	European Union EUR Notes 22/32	EUR	2.800,0	%	98,86	2.768.046,40	0,54
EU000A3KWCF4	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	650,0	%	94,39	613.558,79	0,12
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	1.400,0	%	90,61	1.268.576,96	0,25
EU000A285VM2	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	1.000,0	%	84,98	849.827,20	0,17
XS2016138765	0,5000 %	International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35	EUR	1.500,0	%	90,03	1.350.390,30	0,26
Suecia							**1.867.427,07**	**0,36**
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	85,50	1.111.483,23	0,22
XS2050448336	1,1250 %	Fastighets Balder EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	94,22	376.899,56	0,07
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	400,0	%	94,76	379.044,28	0,07
Suiza							**3.500.983,66**	**0,68**
CH0483180946	1,0000 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	350,0	%	94,43	330.503,81	0,06
CH0494734418	0,6500 %	Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	87,95	967.441,31	0,19
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	95,26	1.238.407,95	0,24
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.050,0	%	91,87	964.630,59	0,19
Países Bajos							**27.415.070,11**	**5,35**
XS2175967343	1,5000 %	Achmea EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	100,63	704.414,20	0,14
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	450,0	%	98,73	444.276,05	0,09
XS1807469199	0,5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	99,61	1.992.288,80	0,39
XS1982834282	0,8750 %	BNG Bank EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0	%	94,49	1.417.296,15	0,28
XS2332689418	0,1250 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	600,0	%	94,67	568.015,98	0,11
XS2332689681	0,3750 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	91,16	410.224,23	0,08
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	94,47	755.722,96	0,15
XS2432293673	0,2500 %	Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	1.100,0	%	96,55	1.062.029,98	0,21
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	700,0	%	94,37	660.605,47	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1952576475	0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	97,49	2.924.573,10	0,57
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.700,0	%	89,30	1.518.097,11	0,29
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.050,0	%	93,24	978.984,93	0,19
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	92,70	695.270,10	0,13
DE000A2YNZW8	0,3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	96,26	1.058.859,23	0,21
XS1420379551	1,2500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	%	98,34	983.438,70	0,19
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	3.000,0	%	93,55	2.806.649,70	0,55
XS1944327631	0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29	EUR	1.500,0	%	98,28	1.474.139,10	0,29
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.550,0	%	94,88	1.470.714,56	0,29
XS2078735276	0,5000 % Shell International Finance EUR MTN 19/31	EUR	800,0	%	90,26	722.085,20	0,14
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	96,48	627.115,13	0,12
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	550,0	%	93,93	516.607,69	0,10
XS2178833773	3,8750 % Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.450,0	%	107,52	1.559.082,49	0,30
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	900,0	%	84,33	758.976,93	0,15
XS2348325221	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/27	EUR	800,0	%	93,19	745.492,00	0,14
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	93,35	560.110,32	0,11
Reino Unido						**2.985.678,48**	**0,58**
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	96,82	1.936.457,80	0,38
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	%	93,49	654.452,33	0,13
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0	%	87,73	394.768,35	0,07
EE. UU.						**11.480.272,24**	**2,24**
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.150,0	%	95,24	1.095.261,38	0,21
XS1859010685	1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	600,0	%	100,15	600.871,86	0,12
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	102,50	1.025.012,20	0,20
XS2233155261	0,3750 % Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	1.150,0	%	87,36	1.004.622,75	0,20
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	92,02	552.135,12	0,11
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	1.650,0	%	94,70	1.562.474,43	0,30
XS2337252931	0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29	EUR	900,0	%	91,16	820.457,01	0,16
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	91,02	819.214,38	0,16
XS2338355105	0,0100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	1.250,0	%	99,39	1.242.434,25	0,24
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	91,17	1.185.266,42	0,23
XS2312722916	0,2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0	%	92,50	1.572.522,44	0,31
Participaciones de inversión						**35.518.041,98**	**6,92**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**25.966.541,98**	**5,06**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	281	EUR	92.253,32	25.966.541,98	5,06
Luxemburgo						**9.551.500,00**	**1,86**
LU1877638863	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Term Plus -W- (H-EUR) - (0,290%)	Shs	10.000	EUR	955,15	9.551.500,00	1,86
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**479.598.992,10**	**93,52**
Depósitos en entidades financieras						**26.042.590,08**	**5,08**
Depósitos a la vista						**26.042.590,08**	**5,08**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				22.136.367,38	4,32
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				3.906.222,70	0,76
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**26.042.590,08**	**5,08**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-425.632,10**	**-0,08**
Operaciones de futuros					**-194.840,54**	**-0,04**
Futuros de bonos adquiridos					**-1.468.420,54**	**-0,29**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	53	EUR	157,92	-193.620,00	-0,04
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	230	USD	114,55	-669.741,89	-0,13
90Day EURO Futures 12/22	Ctr	360	USD	97,30	-605.058,65	-0,12
Futuros de bonos vendidos					**1.273.580,00**	**0,25**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-80	EUR	128,56	53.870,00	0,01
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-123	EUR	137,66	800.370,00	0,16
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-85	EUR	150,70	419.340,00	0,08
Operaciones de opciones					**-230.791,56**	**-0,04**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**-90.879,20**	**-0,02**
Futures Style Option - Put 98.625 09/22	Ctr	470	EUR	0,31	85.187,50	0,02
Futures Style Option - Put 156 04/22	Ctr	660	EUR	0,68	-19.800,00	-0,01
Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	250	USD	0,33	-86.255,04	-0,02
Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	140	USD	0,20	-70.011,66	-0,01
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-70.000,00**	**-0,01**
Futures Style Option - Call 162.5 04/22	Ctr	140	EUR	0,19	-36.400,00	-0,01
Futures Style Option - Call 164 05/22	Ctr	140	EUR	0,33	-33.600,00	0,00
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-105.652,36**	**-0,02**
Futures Style Option - Put 98.25 09/22	Ctr	-470	EUR	0,19	-99.875,00	-0,02
Futures Style Option - Put 99.75 09/22	Ctr	-470	EUR	0,09	-32.312,50	0,00
Futures Style Option - Put 149 04/22	Ctr	-720	EUR	0,04	10.800,00	0,00
Futures Style Option - Put 151 04/22	Ctr	-660	EUR	0,07	-12.300,00	0,00
Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-150	USD	0,02	10.692,74	0,00
Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-100	USD	0,02	1.438,14	0,00
Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-150	USD	0,05	-2.078,65	0,00
Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-140	USD	0,03	13.987,73	0,00
Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-140	USD	0,05	3.995,18	0,00
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**35.740,00**	**0,01**
Futures Style Option - Call 164.5 04/22	Ctr	-140	EUR	0,08	16.140,00	0,00
Futures Style Option - Call 166 05/22	Ctr	-140	EUR	0,17	19.600,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**1.287.108,85**	**0,25**
Operaciones de divisas a plazo					**-319.901,78**	**-0,06**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-1.172.861,17			7.638,18	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-2.062.594,92			53.730,39	0,01
Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022	USD	-19.000.000,00			-381.270,35	-0,07
Operaciones de opciones					**-43.993,43**	**-0,01**
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-70.310,48**	**-0,01**
OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022	Ctr	40.000.000	EUR	0,00	-70.310,48	-0,01
Opciones de venta sobre divisas					**26.317,05**	**0,00**
OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022	Ctr	-40.000.000	EUR	0,00	26.317,05	0,00
Operaciones de swaps					**1.651.004,06**	**0,32**
Swaps de operaciones crediticias					**291.046,78**	**0,06**
Comprador de protección					**291.046,78**	**0,06**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	15.000.000,00			291.046,78	0,06
Swaps de inflación					**1.359.957,28**	**0,26**
Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031	EUR	5.500.000,00			847.739,75	0,16
Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027	EUR	11.000.000,00			512.217,53	0,10
Inversiones en derivados					**861.476,75**	**0,17**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**6.314.954,36**	**1,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**512.818.013,29**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	94,92	101,24	101,95
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	11,54	12,32	12,42
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	99,17	106,11	107,36
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	16,40	17,51	17,64
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	14,47	15,45	15,58
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	11,69	12,50	12,58
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	101,37	108,33	109,03
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	1.031,76	1.098,29	1.099,77
Acciones en circulación		25.685.664	26.672.753	33.256.989
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	10.590	13.874	1.477
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	18.141.837	18.853.690	20.511.921
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	831.970	855.813	908.911
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	2.079.645	2.276.350	6.977.484
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	1.013.038	1.136.112	1.176.664
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.282.009	3.227.277	3.479.819
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	219.390	210.967	159.192
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	107.185	98.671	41.520
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		512,8	553,4	600,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	25,45
Italia	19,12
España	10,10
Alemania	9,60
Países Bajos	5,35
Supranacional	3,79
Luxemburgo	3,21
Bélgica	3,11
EE. UU.	2,24
Otros países	11,55
Otros activos netos	6,48
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.112.369,94
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	8.972,55
- tipo de interés negativo	-22.672,60
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	137.136,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.235.806,39**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-284.450,48
- 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	-98.868,36
Comisión única	-2.256.583,49
Otros gastos	-2.385,72
Gastos totales	**-2.642.288,05**
Renta/pérdida neta ordinaria	**593.518,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	326.886,13
- operaciones de valores	-321.058,47
- operaciones de futuros financieros	2.505.595,57
- contratos de divisas a plazo	-884.918,78
- divisas	354.578,56
- operaciones de swap	931.237,52
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.505.838,87**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-283.577,03
- operaciones de valores	-37.414.872,96
- operaciones de futuros financieros	-823.916,67
- contratos de divisas a plazo	-49.461,08
- divisas	-38.401,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	858.195,61
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-34.246.195,23**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	479.598.992,10
(Precio de compra EUR 497.400.619,83)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	26.042.590,08
Primas pagadas por la compra de opciones	402.274,78
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.513.517,03
- 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	5.484.309,83
- 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	188.158,34
- operaciones de futuros	1.273.580,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.651.004,06
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	61.368,57
Activo total	**517.215.794,79**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-102.367,16
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-1.473.796,78
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-24.311,59
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-67.785,70
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-416.886,05
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-462.943,33
- operaciones de futuros	-1.468.420,54
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-381.270,35
Pasivo total	**-4.397.781,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**512.818.013,29**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	553.373.911,13
Suscripciones	91.150.332,12
Reembolsos	-97.251.971,53
Distribución	-208.063,20
Resultado de las operaciones	-34.246.195,23
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**512.818.013,29**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	26.672.753
- emitido	490.209
- reembolsado	-1.477.298
- a finales del periodo de presentación de informes	**25.685.664**

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

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**180.186.723,71**	**98,25**
Bonos							**180.186.723,71**	**98,25**
Australia							**146.425,08**	**0,08**
XS2430285077	0,0640 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	150,0	%	97,62	146.425,08	0,08
Austria							**750.312,66**	**0,41**
AT0000A2JAF6	0,0500 %	Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	95,91	95.914,39	0,05
XS2154347293	1,5000 %	OMV EUR MTN 20/24	EUR	350,0	%	101,40	354.885,65	0,20
XS2189614014	0,0000 %	OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	300,0	%	99,84	299.512,62	0,16
Bélgica							**499.904,36**	**0,27**
BE0002620012	0,3750 %	Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,14	200.285,46	0,11
BE0000339482	0,2000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	100,0	%	100,58	100.575,00	0,05
BE0002265347	0,0000 %	BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	200,0	%	99,52	199.043,90	0,11
Canadá							**918.957,93**	**0,50**
XS1987142673	0,5000 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	350,0	%	99,51	348.287,31	0,19
XS2393661397	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	95,11	570.670,62	0,31
Chile							**469.162,90**	**0,26**
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	500,0	%	93,83	469.162,90	0,26
China							**149.986,13**	**0,08**
XS1982690858	0,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	150,0	%	99,99	149.986,13	0,08
Croacia							**381.033,13**	**0,21**
XS0997000251	6,0000 %	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	400,0	%	106,02	381.033,13	0,21
Dinamarca							**532.518,45**	**0,29**
US23636BAY56	1,1710 %	Danske Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	600,0	%	98,78	532.518,45	0,29
Finlandia							**395.810,00**	**0,22**
XS2197342129	0,1250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	98,95	395.810,00	0,22
Francia							**24.118.241,35**	**13,15**
XS1647404554	0,8750 %	ALD EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,33	300.981,36	0,16
XS2029574634	0,3750 %	ALD EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,07	100.065,76	0,05
FR0014004QX4	0,1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	91,79	458.933,80	0,25
FR0013405537	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,46	200.928,78	0,11
USF1R15XK938	6,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	%	103,13	463.314,63	0,25
FR0011637743	2,3750 %	BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,33	206.660,88	0,11
US05584KAH14	1,6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0	%	92,61	499.251,40	0,27
FR0013482544	1,5000 %	Caisse des Dépôts et Consignations USD MTN 20/23	USD	200,0	%	99,30	178.437,31	0,10
FR0013519048	0,6250 %	Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	98,46	196.914,28	0,11
XS2150053721	1,7500 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,43	202.860,00	0,11
FR0014003Q41	0,0000 %	Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	96,43	192.855,84	0,11
FR0013413556	1,7500 %	Elis EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,63	100.628,93	0,06
FR0013449972	1,0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	96,89	290.663,49	0,16
FR0013416146	2,3750 %	ELO EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	99,76	99.761,54	0,05
FR0014007TY9	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	17.000,0	%	98,98	16.826.090,00	9,17
FR0013509627	2,0000 %	JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	600,0	%	101,77	610.629,06	0,33
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0	%	89,73	269.204,73	0,15
XS1694212181	0,6250 %	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,45	100.453,12	0,05
XS2015267953	0,6250 %	PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	99,24	198.472,94	0,11
FR0014001JP1	0,0000 %	PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	300,0	%	96,42	289.265,25	0,16
FR0013292687	0,0230 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	250,0	%	99,46	248.641,48	0,14
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	94,36	283.065,93	0,15
FR0013259116	1,5000 %	SEB EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	100,64	402.574,28	0,22
FR0013515517	0,5000 %	SFIL USD Bonds 20/23	USD	200,0	%	98,10	176.293,73	0,10
FR0013513652	0,6250 %	Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	200,0	%	98,23	176.527,24	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2163320679	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	99,02	445.599,32	0,24
FR0013506813	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	102,20	306.612,03	0,17
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	97,52	292.554,24	0,16
Alemania							**5.224.725,20**	**2,85**
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	97,80	97.800,67	0,05
XS2363244513	2,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24	EUR	400,0	%	98,43	393.727,52	0,22
DE000A2LQNQ6	0,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	100,42	301.260,72	0,16
DE0001102374	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	%	101,03	3.536.015,00	1,93
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	100,60	301.796,19	0,17
XS1944388856	1,2500 %	Volkswagen Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	%	100,41	200.826,54	0,11
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	102,19	204.384,44	0,11
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	94,46	188.914,12	0,10
Irlanda							**200.607,14**	**0,11**
XS2003442436	1,2500 %	AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,30	200.607,14	0,11
Italia							**102.581.581,36**	**55,93**
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Bonds 19/26	EUR	300,0	%	104,55	313.663,20	0,17
XS1951095329	2,6250 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	103,38	310.150,50	0,17
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	350,0	%	95,41	333.943,93	0,18
XS2069960057	1,5000 %	Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	650,0	%	100,08	650.503,10	0,35
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	92,09	552.520,32	0,30
IT0005340374	1,1250 %	Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,21	202.426,68	0,11
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,11	204.220,70	0,11
IT0005339996	1,0000 %	BPER Banca EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	100,99	201.980,70	0,11
XS2412556461	1,1250 %	Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0	%	93,90	234.750,78	0,13
XS1706921951	0,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/23	EUR	300,0	%	99,59	298.779,87	0,16
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	99,18	99.181,94	0,05
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	200,0	%	98,11	196.214,16	0,11
XS2400296773	0,7500 %	FNM EUR MTN 21/26	EUR	600,0	%	93,13	558.759,78	0,30
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	93,90	234.759,15	0,13
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	103,16	257.897,78	0,14
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	99,30	99.302,44	0,05
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,46	477.309,15	0,26
IT0005456659	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022	EUR	8.000,0	%	100,24	8.019.526,40	4,37
IT0005466609	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	5.000,0	%	100,31	5.015.526,00	2,73
IT0005472953	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	8.000,0	%	100,33	8.026.347,20	4,38
IT0005482937	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.08.2022	EUR	8.500,0	%	100,21	8.518.200,20	4,64
IT0005135840	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	9.000,0	%	100,85	9.076.702,50	4,95
IT0005172322	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	12.500,0	%	101,17	12.646.031,25	6,90
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	4.500,0	%	100,89	4.540.140,00	2,48
IT0005325946	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	11.900,0	%	101,11	12.032.209,00	6,56
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	14.000,0	%	100,31	14.043.960,00	7,66
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	3.000,0	%	100,98	3.029.456,70	1,65

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005474330	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2024	EUR	8.000,0	%	97,77	7.821.880,00	4,27
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	1.250,0	%	92,36	1.037.366,05	0,57
US465410AH18	6,8750 %	Italy Government USD Bonds 93/23	USD	900,0	%	106,13	858.221,75	0,47
IT0004966716	3,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	105,13	315.399,36	0,17
XS2027957815	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	98,77	296.305,11	0,16
XS2270395408	0,0000 %	Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	600,0	%	97,10	582.587,10	0,32
XS2089322098	1,3750 %	RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	100,41	251.028,18	0,14
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	%	96,06	240.146,33	0,13
XS2289133915	0,3250 %	UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	94,34	754.732,80	0,41
XS2067213913	1,6250 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/25	EUR	250,0	%	99,78	249.451,25	0,14
Letonia							**649.636,72**	**0,35**
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	650,0	%	99,94	649.636,72	0,35
Luxemburgo							**597.236,64**	**0,33**
XS2082323630	1,0000 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	100,57	301.706,70	0,17
XS2027364244	0,7500 %	Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	98,51	295.529,94	0,16
México							**235.464,32**	**0,13**
USP7S08VBZ31	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	250,0	%	104,82	235.464,32	0,13
Perú							**131.099,32**	**0,07**
US715638DE95	2,3920 %	Peru Government USD Bonds 20/26	USD	150,0	%	97,27	131.099,32	0,07
Filipinas							**443.108,25**	**0,24**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	150,0	%	96,31	144.469,50	0,08
XS2104122986	0,0000 %	Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	300,0	%	99,55	298.638,75	0,16
Portugal							**6.815.352,81**	**3,72**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	93,44	186.885,96	0,10
PTCGDMOM0027	1,2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	99,03	99.025,04	0,06
PTGALLOM0004	1,0000 %	Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	400,0	%	100,61	402.431,12	0,22
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0	%	105,91	951.581,69	0,52
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	5.100,0	%	101,48	5.175.429,00	2,82
Rumanía							**1.440.859,14**	**0,79**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	400,0	%	101,59	406.352,24	0,22
XS1312891549	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	103,45	1.034.506,90	0,57
España							**26.462.338,36**	**14,43**
ES0312298096	4,2500 %	AYT Cedulas Cajas Global EUR MTN 06/23 S.10	EUR	100,0	%	105,99	105.987,81	0,06
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	98,81	395.243,40	0,22
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	%	104,59	209.184,06	0,11
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	200,0	%	97,41	194.820,50	0,11
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	%	97,12	97.118,52	0,05
XS1991397545	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,48	198.959,04	0,11
XS1592168451	2,5000 %	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0	%	100,05	300.136,80	0,16
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	95,74	191.486,14	0,10
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,99	407.953,20	0,22
ES0313307201	0,8750 %	CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	100,05	100.050,07	0,06
ES0415306051	0,6250 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	100,20	200.397,02	0,11
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	100,81	201.610,66	0,11
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	92,51	185.027,86	0,10
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0	%	94,76	379.056,88	0,21
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.000,0	%	108,56	1.085.630,00	0,59
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	6.500,0	%	106,96	6.952.400,00	3,79

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	9.255,0	%	100,73	9.322.376,40	5,08
ES0000012F92	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	6.000,0	%	98,92	5.934.900,00	3,24
Supranacional							**670.320,00**	**0,36**
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	700,0	%	95,76	670.320,00	0,36
Suecia							**240.225,01**	**0,13**
XS2230884657	0,1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	98,08	98.083,40	0,05
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	150,0	%	94,76	142.141,61	0,08
Suiza							**395.239,68**	**0,22**
CH0591979635	0,4370 %	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	400,0	%	98,81	395.239,68	0,22
Países Bajos							**3.364.820,25**	**1,83**
XS1948612905	0,6250 %	BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	100,39	301.158,45	0,16
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	250,0	%	102,26	255.642,60	0,14
XS2432293673	0,2500 %	Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	400,0	%	96,55	386.192,72	0,21
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	200,0	%	94,37	188.744,42	0,10
DK0030485271	0,1250 %	Euronext EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	95,01	190.025,04	0,10
XS1693260702	0,7500 %	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,47	200.934,82	0,11
XS2384269101	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	93,24	279.709,98	0,15
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	98,33	196.663,34	0,11
XS2407985220	0,0000 %	Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	200,0	%	93,93	187.857,34	0,10
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	350,0	%	94,21	329.740,50	0,18
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	300,0	%	102,98	308.934,93	0,17
XS2400997131	0,0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	250,0	%	95,69	239.232,40	0,13
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,99	199.986,90	0,11
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	100,0	%	100,00	99.996,81	0,06
EE. UU.							**2.371.757,52**	**1,29**
XS2114413565	2,8750 %	AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	97,44	97.437,50	0,05
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	250,0	%	97,03	242.571,43	0,13
XS2147994995	1,7000 %	Danaher EUR Notes 20/24	EUR	200,0	%	102,07	204.149,88	0,11
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	150,0	%	92,02	138.033,78	0,07
XS1959498160	3,0210 %	Ford Motor Credit EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,37	202.742,00	0,11
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	350,0	%	100,09	350.321,51	0,19
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	300,0	%	91,02	273.071,46	0,15
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	400,0	%	99,39	397.578,96	0,22
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	97,79	195.576,60	0,11
XS0288579260	0,0000 %	Lehman Brothers Holdings EUR Zero-Coupon MTN 05.03.2010	EUR	3.000,0	%	0,65	19.410,00	0,01
XS1989375503	0,6370 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	250,0	%	100,35	250.864,40	0,14
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**180.186.723,71**	**98,25**
Depósitos en entidades financieras							**3.391.785,48**	**1,85**
Depósitos a la vista							**3.391.785,48**	**1,85**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.848.237,14	1,01
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.543.548,34	0,84
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**3.391.785,48**	**1,85**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-229.044,33**	**-0,13**
Operaciones de futuros					**-176.993,71**	**-0,10**
Futuros de bonos adquiridos					**-201.693,71**	**-0,11**
90Day EURO Futures 12/22	Ctr	120	USD	97,30	-201.693,71	-0,11
Futuros de bonos vendidos					**24.700,00**	**0,01**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-20	EUR	128,56	24.700,00	0,01
Operaciones de opciones					**-52.050,62**	**-0,03**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**-5.735,39**	**0,00**
Put 121 US Bond Future Option 04/22	Ctr	40	USD	0,33	-143,72	0,00
Put 143 US Bond Future Option 04/22	Ctr	50	USD	0,20	-25.004,17	-0,01
Put 156 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	380	EUR	0,68	-11.400,00	-0,01
Put 98.625 Futures Styled Options 09/22	Ctr	170	EUR	0,31	30.812,50	0,02
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-46.315,23**	**-0,03**
Put 116.5 US Bond Future Option 04/22	Ctr	-40	USD	0,02	575,26	0,00
Put 137 US Bond Future Option 04/22	Ctr	-50	USD	0,03	4.995,39	0,00
Put 139 US Bond Future Option 04/22	Ctr	-50	USD	0,05	1.426,62	0,00
Put 149 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	-260	EUR	0,04	3.900,00	0,00
Put 151 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	-380	EUR	0,07	-9.400,00	0,00
Put 97.75 Futures Styled Options 09/22	Ctr	-170	EUR	0,09	-11.687,50	-0,01
Put 98.25 Futures Styled Options 09/22	Ctr	-170	EUR	0,19	-36.125,00	-0,02
Derivados extrabursátiles					**29.052,05**	**0,02**
Operaciones de divisas a plazo					**-121.782,50**	**-0,06**
Sold USD / Bought EUR - 25 Apr 2022	USD	-6.600.000,00			-121.782,50	-0,06
Operaciones de opciones					**-31.665,91**	**-0,02**
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-26.366,43**	**-0,01**
OTC BOP00092S0M ALLIANZ Strike 129 May 2022	Ctr	15.000.000	EUR	0,00	-26.366,43	-0,01
Opciones de venta sobre divisas					**9.868,89**	**0,00**
OTC BOP00092S1B ALLIANZ Strike 125 May 2022	Ctr	-15.000.000	EUR	0,00	9.868,89	0,00
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-36.990,66**	**-0,02**
Put 0.0425% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	7.000.000	EUR	0,13	-36.990,66	-0,02
Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**21.822,29**	**0,01**
Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	-7.000.000	EUR	0,05	13.319,74	0,01
Put 0.0575% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	-7.000.000	EUR	0,04	8.502,55	0,00
Operaciones de swaps					**182.500,46**	**0,10**
Swaps de operaciones crediticias					**112.652,62**	**0,06**
Comprador de protección					**112.652,62**	**0,06**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	5.500.000,00			112.652,62	0,06
Swaps de tipos de interés					**69.847,84**	**0,04**
Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027	EUR	1.500.000,00			69.847,84	0,04
Inversiones en derivados					**-199.992,28**	**-0,11**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**21.904,49**	**0,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**183.400.421,40**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	96,28	97,53	97,84
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	956,94	968,14	969,57
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	987,60	999,07	999,66
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	992,90	1.004,23	1.004,40
Acciones en circulación		297.789	244.340	230.690
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	119.794	72.319	85.951
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	135.088	138.834	139.768
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.398	1.523	1.501
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	41.509	31.664	3.461
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		183,4	174,8	148,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	55,93
España	14,43
Francia	13,15
Portugal	3,72
Alemania	2,85
Otros países	8,17
Otros activos netos	1,75
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	180.186.723,71
(Precio de compra EUR 182.222.903,15)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.391.785,48
Primas pagadas por la compra de opciones	147.297,82
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	468.612,41
- 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	53.255,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.998.564,63
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	73.400,95
- operaciones de futuros	24.700,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	182.500,46
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	**189.526.841,33**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-59.572,55
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-546.327,62
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-8.908,52
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5.000.526,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-30.491,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-157.117,48
- operaciones de futuros	-201.693,71
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-121.782,50
Pasivo total	**-6.126.419,93**
Patrimonio neto del Subfondo	**183.400.421,40**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	174.784.036,20
Suscripciones	49.548.839,10
Reembolsos	-38.762.002,97
Distribución	-51.394,95
Resultado de las operaciones	-2.119.055,98
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**183.400.421,40**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	244.340
- emitido	102.606
- reembolsado	-49.157
- a finales del periodo de presentación de informes	**297.789**

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

Allianz Euro Bond Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**298.676.408,26**	**94,34**
Bonos							**298.676.408,26**	**94,34**
Australia							**610.465,96**	**0,19**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	650,0	%	93,92	610.465,96	0,19
Austria							**4.379.507,73**	**1,38**
AT0000A269M8	0,5000 %	Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	98,17	1.963.368,20	0,62
AT0000A2WSC8	0,9000 %	Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	2.450,0	%	98,62	2.416.139,53	0,76
Bélgica							**13.919.896,27**	**4,40**
BE6325355822	1,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	%	89,96	629.736,59	0,20
BE0000324336	4,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.000,0	%	116,14	2.322.860,00	0,73
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	1.000,0	%	102,58	1.025.810,00	0,32
BE0000347568	0,9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	600,0	%	100,90	605.382,00	0,19
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.100,0	%	104,14	1.145.572,89	0,36
BE0000350596	0,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	2.500,0	%	84,25	2.106.299,75	0,67
BE0000351602	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	3.250,0	%	96,55	3.137.777,50	0,99
BE0002750314	0,0000 %	Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0	%	92,63	1.482.128,00	0,47
BE0002755362	0,2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	87,76	877.582,70	0,28
BE6313645127	0,2500 %	Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,79	586.746,84	0,19
Canadá							**7.888.757,09**	**2,49**
XS2025468542	0,0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0	%	94,54	1.701.761,22	0,54
XS2393661397	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	95,11	665.782,39	0,21
XS1303312034	0,8750 %	Province of British Columbia Canada EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	99,70	997.024,30	0,32
XS2153608141	0,3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	96,32	963.224,50	0,30
XS1606720131	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	98,83	1.976.586,60	0,62
XS2065939469	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0	%	90,54	1.584.378,08	0,50
Chile							**1.307.626,65**	**0,41**
XS2369244327	1,3000 %	Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.500,0	%	87,18	1.307.626,65	0,41
Croacia							**1.905.165,63**	**0,60**
XS0997000251	6,0000 %	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0	%	106,02	1.905.165,63	0,60
Finlandia							**1.261.448,96**	**0,40**
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0	%	87,00	1.261.448,96	0,40
Francia							**58.223.211,04**	**18,39**
FR0013312774	1,0000 %	Agence Française de Développement EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	%	100,31	1.404.312,00	0,44
FR0014002GB5	0,3750 %	Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0	%	85,71	857.060,00	0,27
FR0013422490	0,1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	96,85	581.082,84	0,18
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	91,07	1.457.186,56	0,46
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0	%	94,16	753.288,16	0,24
US05584KAH14	1,6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0	%	92,61	1.664.171,33	0,52
FR0013534559	0,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	90,41	1.356.202,20	0,43
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	89,55	895.547,80	0,28
FR0014000XY6	0,3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	89,56	1.253.824,88	0,40
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	91,82	1.285.416,16	0,41
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.500,0	%	104,59	7.844.025,00	2,48
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.000,0	%	137,29	2.745.803,40	0,87
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	100,43	5.021.662,50	1,59
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.500,0	%	105,13	2.628.350,00	0,83
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	%	98,48	4.923.800,00	1,55

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	1.500,0	%	100,79	1.511.910,00	0,48
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.000,0	%	100,03	3.000.937,50	0,95
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	%	98,00	2.939.900,10	0,93
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	2.000,0	%	101,98	2.039.555,00	0,64
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0	%	87,08	2.176.931,25	0,69
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	1.000,0	%	83,07	830.730,00	0,26
FR0014002JM6	0,5000 %	France Government EUR Bonds 21/44	EUR	1.800,0	%	83,58	1.504.368,00	0,47
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	600,0	%	85,59	513.517,14	0,16
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	95,37	381.485,20	0,12
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	900,0	%	81,14	730.234,35	0,23
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	%	93,88	751.050,08	0,24
FR0014003067	0,0000 %	Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028	EUR	1.000,0	%	94,18	941.800,00	0,30
FR00140058G6	0,3000 %	Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36	EUR	700,0	%	85,04	595.290,99	0,19
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	800,0	%	95,22	761.799,12	0,24
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	94,89	664.211,10	0,21
XS2290960520	1,6250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.400,0	%	91,75	1.284.434,62	0,40
FR0013369758	0,8750 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	500,0	%	99,39	496.951,55	0,16
FR0013410008	0,5000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0	%	96,60	579.628,92	0,18
FR0013518487	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	600,0	%	93,76	562.587,60	0,18
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	900,0	%	94,31	848.833,29	0,27
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	87,06	435.322,40	0,14
Alemania							**50.198.898,41**	**15,86**
DE000BLB6JH4	0,7500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	97,78	1.466.658,15	0,46
DE000CZ45V82	0,3750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	93,96	1.221.518,61	0,39
XS2331271242	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	1.800,0	%	87,45	1.574.082,72	0,50
XS2035564629	1,6250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	%	89,37	357.488,12	0,11
XS2333297625	0,7410 %	Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	600,0	%	86,92	521.526,66	0,17
DE0001135499	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.000,0	%	100,89	6.053.340,00	1,91
DE0001102309	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	%	101,78	3.053.400,00	0,96
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.100,0	%	142,53	1.567.775,00	0,50
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	100,74	7.052.010,00	2,23
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	100,20	1.001.990,00	0,32
DE0001030732	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	15.000,0	%	94,96	14.244.150,00	4,50
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	2.400,0	%	91,52	2.196.575,76	0,69
DE0001102549	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	2.200,0	%	90,70	1.995.399,78	0,63
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.600,0	%	82,35	2.964.707,64	0,94
DE000A11QTF7	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	3.000,0	%	95,26	2.857.876,50	0,90
DE000A2TR6J9	0,3750 %	State of Brandenburg EUR MTN 20/35	EUR	1.000,0	%	88,98	889.832,60	0,28
DE000A2G8W65	1,0000 %	State of Bremen EUR Notes 19/39 S.217	EUR	650,0	%	94,43	613.824,51	0,19
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	600,0	%	94,46	566.742,36	0,18
Guernsey							**1.088.700,69**	**0,34**
XS2208868914	2,9500 %	Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	98,97	1.088.700,69	0,34
Hungría							**2.009.120,00**	**0,63**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0	%	100,46	2.009.120,00	0,63
Indonesia							**1.007.993,90**	**0,32**
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	100,80	1.007.993,90	0,32
Irlanda							**4.514.429,55**	**1,43**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	93,20	652.390,76	0,21
XS2337061753	0,8750 %	CCEP Finance Ireland EUR Notes 21/33	EUR	650,0	%	88,31	574.033,79	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.500,0	%	93,94	3.288.005,00	1,04
Italia							**58.236.813,82**	**18,40**
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.050,0	%	90,55	950.738,88	0,30
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	1.450,0	%	91,86	1.331.963,77	0,42
IT0005461626	0,6250 %	Banca Carige EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	95,17	1.332.401,28	0,42
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	92,09	1.381.300,80	0,44
IT0005321663	1,0000 %	Banco BPM EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.053,20	0,32
IT0005346579	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	102,95	823.636,96	0,26
IT0005366460	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	103,74	1.037.392,60	0,33
IT0005422032	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	96,22	865.982,88	0,27
IT0005366288	1,0000 %	Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	99,47	497.361,25	0,16
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0	%	92,88	1.486.004,48	0,47
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	99,38	645.968,25	0,20
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	89,98	719.847,44	0,23
XS2400296773	0,7500 %	FNM EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	93,13	465.633,15	0,15
XS2332687040	1,7500 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	89,77	628.423,18	0,20
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	95,46	1.241.003,79	0,39
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	950,0	%	93,10	884.460,93	0,28
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.500,0	%	140,64	3.516.025,00	1,11
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	99,98	3.999.220,00	1,26
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	4.000,0	%	109,09	4.363.560,00	1,38
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	%	108,77	4.350.980,00	1,37
IT0005358806	3,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	%	112,94	3.388.095,00	1,07
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.500,0	%	111,04	1.665.536,25	0,53
IT0005410912	1,4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	4.376,8	%	108,85	4.764.323,64	1,51
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	2.800,0	%	102,88	2.880.745,00	0,91
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	97,65	976.520,00	0,31
IT0005402117	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	3.000,0	%	91,08	2.732.415,00	0,86
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	500,0	%	99,03	495.145,00	0,16
IT0005449969	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	3.550,0	%	90,39	3.208.924,88	1,01
IT0005438004	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	1.000,0	%	84,33	843.255,00	0,27
IT0005441883	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	950,0	%	84,74	805.051,38	0,25
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	4.900,0	%	92,36	4.066.474,93	1,28
IT0005378036	0,5000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	550,0	%	97,64	537.043,82	0,17
XS2353073161	2,6250 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	87,33	349.326,08	0,11
Letonia							**506.994,57**	**0,16**
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	550,0	%	92,18	506.994,57	0,16
Luxemburgo							**4.057.323,95**	**1,28**
EU000A1G0DB8	2,3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0	%	120,62	603.108,35	0,19
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	1.250,0	%	91,29	1.141.080,75	0,36

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1951084471	5,1500 %	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	850,0	%	42,52	324.762,87	0,10
XS2261215011	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	900,0	%	86,16	775.428,39	0,25
XS2079316753	0,0500 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	97,30	291.905,70	0,09
XS2075811781	0,8750 %	SES EUR MTN 19/27	EUR	300,0	%	92,74	278.234,61	0,09
XS2115092954	0,5000 %	Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	91,83	642.803,28	0,20
México							**2.986.533,28**	**0,94**
XS2135361686	1,3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	96,90	1.453.534,20	0,46
XS2104886341	1,1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	89,27	446.367,20	0,14
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.250,0	%	86,93	1.086.631,88	0,34
Noruega							**687.188,04**	**0,22**
XS1947550403	0,5000 %	Sparebanken Soer Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	98,17	687.188,04	0,22
Portugal							**7.379.198,24**	**2,33**
PTCMGTOM0029	0,8750 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	100,53	1.105.838,36	0,35
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	93,44	467.214,90	0,15
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	3.000,0	%	105,91	2.854.745,08	0,90
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	105,70	1.056.980,00	0,33
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	99,16	991.640,00	0,31
PTOTEOOE0033	0,3000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	90,28	902.779,90	0,29
Rumanía							**4.502.890,31**	**1,42**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.650,0	%	101,59	1.676.202,99	0,53
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	103,29	2.065.790,60	0,65
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	900,0	%	84,54	760.896,72	0,24
España							**36.207.436,78**	**11,44**
XS2113911387	1,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	96,80	774.423,36	0,24
ES0200002063	0,5500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	400,0	%	91,10	364.400,56	0,12
ES0000101909	1,5710 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29	EUR	750,0	%	102,60	769.485,83	0,24
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	%	97,41	389.641,00	0,12
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	93,70	655.870,11	0,21
ES0413900558	0,8750 %	Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	2.000,0	%	96,57	1.931.482,60	0,61
ES0213307061	1,1250 %	Bankia EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	96,90	581.383,56	0,18
ES0213679HN2	0,8750 %	Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	96,49	1.157.910,12	0,37
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	%	91,20	729.632,64	0,23
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	98,49	689.439,66	0,22
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	600,0	%	100,81	604.831,98	0,19
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	2.500,0	%	108,56	2.714.075,00	0,86
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.000,0	%	161,08	1.610.780,00	0,51
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	%	102,36	3.070.830,00	0,97
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	9.000,0	%	100,73	9.065.520,00	2,86
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.200,0	%	115,42	1.384.992,00	0,44
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	99,89	998.927,50	0,32
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	3.000,0	%	89,55	2.686.529,70	0,85
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	5.450,0	%	91,73	4.999.385,28	1,58
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	1.200,0	%	85,66	1.027.895,88	0,32
Supranacional							**13.626.190,09**	**4,30**
XS1612977717	1,1250 %	European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	3.500,0	%	99,58	3.485.148,45	1,10
XS2102495673	0,0500 %	European Investment Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.450,0	%	93,10	1.349.977,84	0,43
EU000A1Z99H6	0,5000 %	European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	%	96,93	1.744.815,06	0,55
EU000A3K4DD8	1,0000 %	European Union EUR Notes 22/32	EUR	2.100,0	%	98,86	2.076.034,80	0,65

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
EU000A3KTGV8	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	950,0	%	97,22	923.548,30	0,29
EU000A287074	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 02.06.2028	EUR	1.100,0	%	94,84	1.043.271,90	0,33
EU000A3KWCF4	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	450,0	%	94,39	424.771,47	0,13
EU000A283859	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2030	EUR	750,0	%	91,89	689.157,90	0,22
EU000A3KSXE1	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	1.400,0	%	90,61	1.268.576,96	0,40
XS2066003901	0,0000 % International Development Association EUR Zero-Coupon Notes 19.10.2026	EUR	650,0	%	95,52	620.887,41	0,20
Suecia						**1.111.483,23**	**0,35**
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	85,50	1.111.483,23	0,35
Suiza						**964.630,59**	**0,31**
CH0576402181	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.050,0	%	91,87	964.630,59	0,31
Países Bajos						**12.819.064,71**	**4,05**
XS2332689681	0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	91,16	410.224,23	0,13
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	850,0	%	96,55	820.659,53	0,26
XS2390400633	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	500,0	%	94,37	471.861,05	0,15
XS1952576475	0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	97,49	1.949.715,40	0,61
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	700,0	%	89,30	625.098,81	0,20
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	93,24	652.656,62	0,21
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	92,70	695.270,10	0,22
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	2.300,0	%	93,55	2.151.764,77	0,68
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.550,0	%	94,88	1.470.714,56	0,46
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	96,48	627.115,13	0,20
XS2407985220	0,0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	400,0	%	93,93	375.714,68	0,12
XS2356040357	0,7500 % Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	700,0	%	90,60	634.173,82	0,20
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	750,0	%	84,33	632.480,78	0,20
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	850,0	%	76,39	649.309,73	0,20
XS2348325221	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	93,19	652.305,50	0,21
Reino Unido						**2.880.176,03**	**0,91**
XS2321466133	1,1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0	%	94,65	378.612,00	0,12
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.500,0	%	96,82	1.452.343,35	0,46
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	%	93,49	654.452,33	0,21
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0	%	87,73	394.768,35	0,12
EE. UU.						**4.395.262,74**	**1,39**
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	92,56	1.018.189,81	0,32
XS2304340263	0,2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	92,02	552.135,12	0,18
XS2337252931	0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29	EUR	900,0	%	91,16	820.457,01	0,26
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	91,02	819.214,38	0,26
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	91,17	1.185.266,42	0,37
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**10.115.195,38**	**3,20**
Luxemburgo						**10.115.195,38**	**3,20**
LU1780481633	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%)	Shs	10.000	EUR	1.011,56	10.115.195,38	3,20
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**308.791.603,64**	**97,54**
Depósitos en entidades financieras						**6.870.148,59**	**2,17**
Depósitos a la vista						**6.870.148,59**	**2,17**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.893.416,46	1,23
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.976.732,13	0,94
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.870.148,59**	**2,17**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-265.695,17**	**-0,09**
Operaciones de futuros					**-111.911,42**	**-0,04**
Futuros de bonos adquiridos					**-468.683,03**	**-0,15**
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	161	USD	114,55	-468.683,03	-0,15
Futuros de tipos de interés adquiridos					**-428.478,39**	**-0,14**
90Day EURO Futures 12/22	Ctr	255	USD	97,30	-428.478,39	-0,14
Futuros de bonos vendidos					**785.250,00**	**0,25**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-22	EUR	157,92	48.020,00	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-113	EUR	128,56	35.770,00	0,01
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-108	EUR	137,66	701.460,00	0,22
Operaciones de opciones					**-153.783,75**	**-0,05**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**-58.623,61**	**-0,02**
Futures Style Option - Put 156 04/22	Ctr	470	EUR	0,68	-14.100,00	-0,01
Futures Style Option - Put 98.625 09/22	Ctr	320	EUR	0,31	58.000,00	0,02
Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	170	USD	0,33	-57.516,11	-0,02
Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	90	USD	0,20	-45.007,50	-0,01
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-45.000,00**	**-0,02**
Futures Style Option - Call 162.5 04/22	Ctr	90	EUR	0,19	-23.400,00	-0,01
Futures Style Option - Call 164 05/22	Ctr	90	EUR	0,33	-21.600,00	-0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-73.140,14**	**-0,02**
Futures Style Option - Put 149 04/22	Ctr	-500	EUR	0,04	7.500,00	0,00
Futures Style Option - Put 151 04/22	Ctr	-470	EUR	0,07	-8.950,00	0,00
Futures Style Option - Put 97.75 09/22	Ctr	-320	EUR	0,09	-22.000,00	0,00
Futures Style Option - Put 98.25 09/22	Ctr	-320	EUR	0,19	-68.000,00	-0,02
Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-100	USD	0,02	7.128,49	0,00
Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-70	USD	0,02	1.006,70	0,00
Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-100	USD	0,05	-1.385,77	0,00
Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-90	USD	0,03	8.992,11	0,00
Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-90	USD	0,05	2.568,33	0,00
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**22.980,00**	**0,01**
Futures Style Option - Call 164.5 04/22	Ctr	-90	EUR	0,08	10.380,00	0,00
Futures Style Option - Call 166 05/22	Ctr	-90	EUR	0,17	12.600,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**912.846,15**	**0,29**
Operaciones de divisas a plazo					**-181.920,22**	**-0,06**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-1.993.584,77			13.109,85	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-3.753.559,08			85.905,97	0,03
Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022	USD	-14.000.000,00			-280.936,04	-0,09
Operaciones de opciones					**-134.201,00**	**-0,04**
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-134.201,00**	**-0,04**
OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022	Ctr	30.000.000	EUR	0,00	-81.468,14	-0,02
OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022	Ctr	30.000.000	EUR	0,00	-52.732,86	-0,02
Operaciones de swaps					**1.228.967,37**	**0,39**
Swaps de operaciones crediticias					**239.907,53**	**0,08**
Comprador de protección					**239.907,53**	**0,08**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.000.000,00			239.907,53	0,08
Swaps de inflación					**989.059,84**	**0,31**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031	EUR	4.000.000,00		616.538,00	0,19
Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027	EUR	8.000.000,00		372.521,84	0,12
Inversiones en derivados				**647.150,98**	**0,20**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**284.866,91**	**0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**316.593.770,12**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	93,33	99,63	100,44
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	98,45	105,16	106,14
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	109,48	116,94	118,02
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	126,95	135,60	136,86
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	1.006,43	1.071,73	1.075,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.350,95	1.440,01	1.447,23
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	1.006,98	1.073,58	1.079,37
Acciones en circulación		495.428	572.991	727.124
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	20.545	20.623	2.445
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	34.268	55.065	62.158
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	71.800	77.928	99.780
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	92.520	94.308	104.714
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	206.778	223.182	249.346
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	39.659	71.316	175.799
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	29.858	30.569	32.881
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		316,6	404,3	590,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	18,40
Francia	18,39
Alemania	15,86
España	11,44
Luxemburgo	4,48
Bélgica	4,40
Supranacional	4,30
Países Bajos	4,05
Canadá	2,49
Portugal	2,33
Otros países	11,40
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	2.140.550,94
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	5.166,79
- tipo de interés negativo	-30.491,95
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	8.711,05
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.123.936,83**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-231.150,37
- 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	-30.556,26
Comisión única	-588.446,14
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-850.152,77**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.273.784,06**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	303.785,18
- operaciones de valores	-1.860.373,24
- operaciones de futuros financieros	1.727.256,98
- contratos de divisas a plazo	-615.764,15
- divisas	246.594,57
- operaciones de swap	539.565,91
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.614.849,31**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-293.906,66
- operaciones de valores	-24.384.372,67
- operaciones de futuros financieros	-343.069,06
- contratos de divisas a plazo	16.357,14
- divisas	-17.602,01
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	755.283,83
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-22.652.460,12**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	308.791.603,64
(Precio de compra EUR 324.678.611,62)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.870.148,59
Primas pagadas por la compra de opciones	386.280,73
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.402.066,42
- 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	27.081,94
- 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	108.175,63
- operaciones de futuros	785.250,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.228.967,37
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	99.015,82
Activo total	**319.698.590,14**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-31.225,99
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-1.186.107,53
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-19.483,70
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-195.244,79
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-98.500,17
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-396.160,38
- operaciones de futuros	-897.161,42
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-280.936,04
Pasivo total	**-3.104.820,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**316.593.770,12**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	404.290.260,03
Suscripciones	48.887.148,36
Reembolsos	-113.931.178,15
Distribución	
Resultado de las operaciones	-22.652.460,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**316.593.770,12**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	572.991
- emitido	68.213
- reembolsado	-145.776
- a finales del periodo de presentación de informes	**495.428**

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

Allianz Euro Credit Risk Control

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**36.367.224,97**	**92,61**
Bonos						**36.367.224,97**	**92,61**
Austria						**1.123.933,19**	**2,86**
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	103,07	1.030.739,90	2,62
XS2189613982	0,7500 % OMV EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	93,19	93.193,29	0,24
Bélgica						**2.770.060,68**	**7,05**
BE6333133039	1,3750 % Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 22/29	EUR	300,0	%	94,82	284.452,53	0,73
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	2.000,0	%	100,97	2.019.400,00	5,14
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	83,96	83.963,63	0,21
BE0002728096	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	95,56	382.244,52	0,97
República Checa						**267.169,14**	**0,68**
AT0000A2STV4	0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	89,06	267.169,14	0,68
Dinamarca						**525.866,94**	**1,34**
XS2410368042	0,7500 % AP Møller- Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,03	90.026,62	0,23
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	170,0	%	92,80	157.754,82	0,40
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	%	92,24	184.481,68	0,47
XS2243299463	0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	93,60	93.603,82	0,24
Finlandia						**531.701,08**	**1,35**
XS2432565005	1,0000 % Balder Finland EUR MTN 22/27	EUR	250,0	%	93,86	234.648,25	0,60
XS2461785185	2,0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,58	99.583,75	0,25
XS2443893255	1,1250 % Nordea Bank EUR MTN 22/27	EUR	200,0	%	98,73	197.469,08	0,50
Francia						**6.210.327,86**	**15,81**
XS2029574634	0,3750 % ALD EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	100,07	300.197,28	0,76
FR00140005T0	0,1250 % Arkema EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	95,35	95.351,10	0,24
FR0014006NI7	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	93,74	281.206,77	0,72
FR0013519071	1,1250 % Capgemini EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	95,55	95.552,54	0,24
FR0014009DZ6	1,8750 % Carrefour EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	100,20	100.198,71	0,25
FR0014007YA9	1,2500 % CNP Assurances EUR Notes 22/29	EUR	200,0	%	93,43	186.867,70	0,48
FR0014000D49	0,2500 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	85,83	85.830,89	0,22
FR00140065E6	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31	EUR	300,0	%	91,05	273.153,90	0,70
FR0014006UO0	1,0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	200,0	%	90,03	180.062,00	0,46
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	95,30	95.296,30	0,24
FR0014001N46	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	500,0	%	99,99	499.945,00	1,27
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	3.000,0	%	99,00	2.970.030,00	7,56
FR0014007NF1	1,0000 % ICADE EUR Notes 22/30	EUR	300,0	%	92,64	277.925,79	0,71
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	85,59	171.172,38	0,44
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0	%	96,42	96.421,75	0,24
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	50,0	%	94,32	47.158,26	0,12
FR0014002G44	0,1250 % Safran EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	94,28	94.281,32	0,24
FR0014002G36	0,7500 % Safran EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	89,30	89.297,66	0,23
FR0014006VH2	1,3750 % Wendel EUR Notes 22/34	EUR	300,0	%	90,13	270.378,51	0,69
Alemania						**6.391.555,78**	**16,28**
XS2224621420	0,6250 % adidas EUR Notes 20/35	EUR	100,0	%	87,19	87.191,99	0,22
DE000A3E5VX4	0,6250 % Amprion EUR MTN 21/33	EUR	200,0	%	83,44	166.878,60	0,43
XS2456247787	1,5000 % BASF EUR Notes 22/31	EUR	200,0	%	98,57	197.144,68	0,50
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	99,32	297.956,82	0,76
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	94,51	567.049,20	1,44
DE000A3MQQV5	2,0000 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 22/48	EUR	200,0	%	98,97	197.938,74	0,50
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	100,20	500.995,00	1,28
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft EUR Zero-Coupon MTN 01.11.2024	EUR	400,0	%	97,26	389.028,64	0,99
XS2194192527	2,0000 % Infineon Technologies EUR MTN 20/32	EUR	400,0	%	100,50	402.019,76	1,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A289RC9	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	500,0	%	100,27	501.349,85	1,28
DE000A3E5XK7	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.11.2024	EUR	1.000,0	%	98,98	989.790,00	2,52
XS2415386726	0,6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	300,0	%	88,90	266.697,30	0,68
DE000MHB64E1	0,3750 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	89,63	358.526,72	0,91
DE000NRW0ME3	0,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 05.05.2025	EUR	1.100,0	%	98,06	1.078.625,90	2,75
DE000A3H3J30	0,7500 %	Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	100,0	%	89,28	89.277,39	0,23
XS2374594823	0,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/30	EUR	350,0	%	86,02	301.085,19	0,77
Irlanda							**296.887,15**	**0,76**
XS2076155105	0,3750 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	95,12	95.122,83	0,24
XS1565699763	1,1250 %	Ryanair EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	100,88	201.764,32	0,52
Italia							**941.687,43**	**2,40**
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	250,0	%	95,41	238.531,38	0,61
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	130,0	%	89,98	116.975,21	0,30
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	100,0	%	98,11	98.107,08	0,25
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	400,0	%	97,65	390.608,00	0,99
XS2366741770	0,0000 %	Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024	EUR	100,0	%	97,47	97.465,76	0,25
Japón							**98.418,88**	**0,25**
XS2328980979	0,0100 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	100,0	%	98,42	98.418,88	0,25
Luxemburgo							**1.238.724,29**	**3,15**
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	91,24	91.237,61	0,23
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	100,0	%	98,16	98.160,64	0,25
XS2050404636	0,2000 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	250,0	%	95,71	239.275,10	0,61
XS2018637327	1,1250 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27	EUR	160,0	%	96,72	154.745,28	0,39
XS1960678412	1,6250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31	EUR	200,0	%	100,73	201.456,48	0,51
XS2361358299	0,3750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	91,12	364.497,72	0,93
XS2297190097	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	100,0	%	89,35	89.351,46	0,23
Noruega							**285.144,89**	**0,73**
XS2341269970	1,1250 %	Aker BP EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	91,29	91.291,87	0,23
XS2124046918	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	96,93	193.853,02	0,50
Polonia							**91.329,49**	**0,23**
XS2346125573	1,1250 %	Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,33	91.329,49	0,23
España							**3.964.373,87**	**10,10**
XS2055651918	1,1250 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28	EUR	200,0	%	95,85	191.699,98	0,49
XS2436160183	1,3750 %	Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	93,01	93.012,09	0,24
XS2434702424	0,6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	400,0	%	94,80	379.201,68	0,97
XS2455983861	1,3750 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32	EUR	200,0	%	99,00	198.001,12	0,50
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	2.000,0	%	100,43	2.008.580,00	5,12
ES0000012H33	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	1.000,0	%	99,47	994.710,00	2,53
XS2177441990	1,2010 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	99,17	99.169,00	0,25
Suecia							**1.415.999,23**	**3,61**
XS2444286145	1,3750 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 22/29	EUR	200,0	%	97,69	195.381,46	0,50
XS2404247384	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	93,60	187.192,00	0,48
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	94,66	331.326,24	0,84

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2441574089	1,1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	500,0	%	91,22	456.115,25	1,16
XS2402009539	0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 09.05.2024	EUR	250,0	%	98,39	245.984,28	0,63
Suiza						**515.010,39**	**1,31**
XS2345982362	0,2500 % Credit Suisse (London) EUR MTN 21/26	EUR	350,0	%	95,29	333.508,11	0,85
XS2326546350	0,5000 % UBS (London) EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	90,75	181.502,28	0,46
Países Bajos						**4.203.090,94**	**10,70**
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	91,20	182.409,26	0,46
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	90,14	180.285,98	0,46
XS2152796269	2,0000 % Airbus EUR Notes 20/28	EUR	150,0	%	103,58	155.364,00	0,40
XS2447561403	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 22/25	EUR	200,0	%	98,76	197.529,74	0,50
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	101,23	303.697,17	0,77
DE000A289RN6	2,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 20/25	EUR	150,0	%	104,57	156.849,84	0,40
XS2232115001	0,0000 % Digital Dutch Finco EUR FLR-Notes 20/22	EUR	200,0	%	100,09	200.180,38	0,51
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	200,0	%	96,55	193.096,36	0,49
DK0030486402	0,7500 % Euronext EUR Notes 21/31	EUR	500,0	%	89,81	449.074,40	1,14
XS2147977479	1,6250 % Heineken EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	101,65	304.961,82	0,78
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	300,0	%	89,30	267.899,49	0,68
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	94,89	189.781,52	0,48
XS2327299298	0,2500 % Lseg Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	92,29	92.289,56	0,24
XS2235986929	0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026	EUR	250,0	%	94,70	236.740,00	0,60
XS2348030425	0,1250 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	93,03	186.066,00	0,47
XS2126161681	0,0000 % RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024	EUR	100,0	%	98,73	98.730,98	0,25
XS2446844594	1,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 22/30	EUR	300,0	%	97,80	293.390,76	0,75
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	94,21	141.317,36	0,36
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	200,0	%	95,69	191.385,92	0,49
XS2398710546	0,7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	88,69	88.688,68	0,23
XS2234567233	0,8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	93,35	93.351,72	0,24
Reino Unido						**1.236.548,02**	**3,15**
XS2373642102	0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	90,89	90.892,13	0,23
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	270,0	%	102,19	275.903,09	0,70
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	96,14	192.287,56	0,49
XS1822829799	1,7500 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/30	EUR	150,0	%	101,50	152.246,88	0,39
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	350,0	%	93,14	325.977,40	0,83
XS2346591113	0,3750 % Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24	EUR	200,0	%	99,62	199.240,96	0,51
EE. UU.						**4.259.395,72**	**10,85**
XS2363117321	0,3000 % American Honda Finance EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	91,49	365.952,72	0,93
XS2346206902	0,4500 % American Tower EUR Notes 21/27	EUR	300,0	%	93,37	280.115,37	0,71
XS2180007549	1,6000 % AT&T EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	100,18	300.529,77	0,77
XS1602547264	1,7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	100,59	301.772,64	0,77
XS2345784057	0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	400,0	%	100,70	402.802,52	1,03
XS2308322002	0,5000 % Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	93,65	93.652,80	0,24
XS2233155261	0,3750 % Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	250,0	%	87,36	218.396,25	0,56
XS2405875480	0,3000 % Colgate-Palmolive EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	92,41	184.815,16	0,47
XS2385398206	0,2500 % Comcast EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	90,78	226.950,28	0,58
XS2386220698	1,3750 % Eli Lilly EUR Notes 21/61	EUR	100,0	%	76,07	76.067,07	0,19
XS2337252931	0,4500 % FedEx EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	91,16	227.904,73	0,58
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	91,02	182.047,64	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	200,0	%	99,39	198.789,48	0,51
XS2115091717	0,3000 %	International Business Machines EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	94,10	235.242,50	0,60
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	%	88,17	88.165,10	0,22
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	300,0	%	89,38	268.128,06	0,68
XS1492457665	2,2500 %	Mylan EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	101,52	203.036,02	0,52
XS2397367421	0,7500 %	PepsiCo EUR Notes 21/33	EUR	250,0	%	89,65	224.129,43	0,57
XS2320759884	0,7500 %	Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	200,0	%	90,45	180.898,18	0,46
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**36.367.224,97**	**92,61**
Depósitos en entidades financieras							**1.611.964,03**	**4,10**
Depósitos a la vista							**1.611.964,03**	**4,10**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				1.611.964,03	4,10
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**1.611.964,03**	**4,10**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**153.286,77**	**0,39**
Operaciones de opciones					**-70.746,32**	**-0,18**
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-70.746,32**	**-0,18**
Put 0.0475% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	6.000.000	EUR	0,06	-13.148,34	-0,03
Put 0.055% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 18 May 2022	Ctr	1.500.000	EUR	0,14	-5.896,09	-0,02
Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 18 May 2022	Ctr	5.000.000	EUR	0,16	-18.595,30	-0,05
Put 0.065% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 15 Jun 2022	Ctr	5.500.000	EUR	0,18	-33.106,59	-0,08
Operaciones de swaps					**224.033,09**	**0,57**
Swaps de operaciones crediticias					**224.033,09**	**0,57**
Vendedor de protección					**224.033,09**	**0,57**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	15.500.000,00			224.033,09	0,57
Inversiones en derivados					**153.286,77**	**0,39**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.137.595,91**	**2,90**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**39.270.071,68**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	951,42	1.034,09	993,70
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	951,78	1.034,33	993,70
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	956,31	1.039,89	--
Acciones en circulación		41.260	41.238	40.002
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418	1.258	1.236	1
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	40.001	40.001	40.001
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	1	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		39,3	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 81.

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 Alemania	16,28
Bonos Francia	15,81
Bonos EE. UU.	10,85
Bonos Países Bajos	10,70
Bonos España	10,10
Bonos Bélgica	7,05
Bonos de Suecia	3,61
Bonos Luxemburgo	3,15
Bonos en el Reino Unido	3,15
Bonos Austria	2,86
Bonos Italia	2,40
Bonos otros países	6,65
Otros activos netos	7,39
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	36.367.224,97
(Precio de compra EUR 38.176.744,65)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.611.964,03
Primas pagadas por la compra de opciones	93.832,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	940.769,44
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	94.172,38
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	23.680,56
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	224.033,09
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	**39.355.676,47**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.858,47
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-70.746,32
- operaciones de futuros	0,00
- 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	**-85.604,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**39.270.071,68**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	42.653.403,96
Suscripciones	22.526,87
Reembolsos	-34,45
Distribución	-779.424,07
Resultado de las operaciones	-2.626.400,63
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**39.270.071,68**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	41.238
- emitido	22
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**41.260**

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

Allianz Euro Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**2.355.754.816,73**	**99,25**
Bonos							**2.355.754.816,73**	**99,25**
Australia							**30.230.831,10**	**1,27**
XS2346973741	1,5000 %	CIMIC Finance EUR MTN 21/29	EUR	6.700,0	%	91,54	6.133.398,42	0,26
XS1692332684	1,9360 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	600,0	%	100,21	601.274,16	0,03
XS2386287416	1,6990 %	National Australia Bank GBP FLR-MTN 21/31	GBP	5.800,0	%	92,64	6.332.375,57	0,27
XS1997077364	1,4500 %	Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	250,0	%	96,33	240.836,45	0,01
XS2071382662	1,1250 %	Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29	EUR	6.400,0	%	90,66	5.802.260,48	0,24
XS2399154181	0,9540 %	Wesfarmers EUR MTN 21/33	EUR	6.850,0	%	88,31	6.049.122,66	0,25
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.400,0	%	93,92	5.071.563,36	0,21
Austria							**57.644.663,53**	**2,43**
XS2083210729	1,0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.800,0	%	95,22	2.666.254,08	0,11
AT0000A2J645	1,6250 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.800,0	%	95,57	2.675.981,84	0,11
XS2108494837	3,3750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	8.200,0	%	87,93	7.210.379,72	0,30
AT0000A2U543	0,8750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	6.500,0	%	90,07	5.854.813,25	0,25
AT0000A2L583	4,2500 %	Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.200,0	%	95,63	5.928.949,64	0,25
AT0000A2SUH1	0,2500 %	Erste Group Bank EUR MTN 21/29	EUR	3.500,0	%	89,27	3.124.510,90	0,13
XS1294343337	6,2500 %	OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.670,0	%	110,27	2.944.305,39	0,12
XS2224439385	2,5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.500,0	%	95,52	6.208.497,75	0,26
XS2224439971	2,8750 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.200,0	%	93,50	3.926.832,84	0,17
XS2022093517	1,0000 %	OMV EUR MTN 19/34	EUR	2.245,0	%	86,70	1.946.467,98	0,08
XS2049823763	1,5000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.900,0	%	93,78	3.657.510,09	0,16
XS2189786226	2,8750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32	EUR	6.500,0	%	93,56	6.081.349,95	0,26
XS2207857421	6,0000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	92,97	1.301.640,34	0,06
XS2353473692	1,3750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	4.800,0	%	85,77	4.117.169,76	0,17
Bélgica							**74.623.042,45**	**3,14**
BE6317598850	3,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.600,0	%	93,10	5.213.600,00	0,22
BE6331562817	0,8750 %	Aliaxis Finance EUR Notes 21/28	EUR	7.700,0	%	89,73	6.909.237,72	0,29
BE6320936287	3,7000 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	3.400,0	%	119,67	4.068.806,18	0,17
BE6333133039	1,3750 %	Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 22/29	EUR	7.500,0	%	94,82	7.111.313,25	0,30
BE6331190973	1,2500 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	8.100,0	%	89,03	7.211.621,97	0,30
BE0002582600	3,6250 %	Belfius Bank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	3.400,0	%	90,76	3.085.898,14	0,13
BE6325493268	0,8750 %	Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	3.800,0	%	83,96	3.190.617,94	0,14
BE0002803840	0,2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,14	91.144,38	0,00
BE0002831122	0,6250 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	5.700,0	%	88,89	5.066.975,10	0,21
BE0002292614	1,7500 %	Fluxys Belgium EUR Notes 17/27	EUR	700,0	%	98,34	688.383,99	0,03
BE0002664457	0,5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	96,00	960.018,10	0,04
BE0002728096	0,1250 %	KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	95,56	3.822.445,20	0,16
BE0002832138	0,2500 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.400,0	%	95,24	2.285.847,36	0,10
BE0002819002	0,6250 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	%	92,12	276.363,69	0,01
BE0002846278	1,5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/26	EUR	4.500,0	%	100,31	4.513.995,00	0,19
BE0002820018	1,2500 %	KBC Group GBP FLR-MTN 21/27	GBP	600,0	%	92,83	656.387,73	0,03
BE0002830116	0,7500 %	Proximus EUR MTN 21/36	EUR	1.100,0	%	87,67	964.362,96	0,04
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	94,00	751.979,60	0,03
BE0002784651	1,0000 %	UCB EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	93,23	839.082,78	0,04
BE6332786449	1,6250 %	VGP EUR Notes 22/27	EUR	8.000,0	%	92,82	7.425.294,40	0,31
BE6332787454	2,2500 %	VGP EUR Notes 22/30	EUR	10.600,0	%	89,53	9.489.666,96	0,40
Canadá							**12.003.179,38**	**0,51**
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	7.000,0	%	90,68	6.347.468,40	0,27
XS2464724165	2,8750 %	Toronto-Dominion Bank GBP MTN 22/27	GBP	4.800,0	%	99,98	5.655.710,98	0,24

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
República Checa							**9.927.783,32**	**0,42**
AT0000A2STV4	0,5000 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	6.400,0	%	89,06	5.699.608,32	0,24
XS2348241048	1,0000 %	Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	5.000,0	%	84,56	4.228.175,00	0,18
Dinamarca							**32.571.590,18**	**1,37**
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	4.500,0	%	97,56	4.390.159,05	0,19
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.500,0	%	96,97	7.272.974,25	0,31
XS2299135819	1,0000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	5.100,0	%	94,14	4.801.136,94	0,20
XS2443438051	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	3.700,0	%	98,43	3.642.035,06	0,15
XS2343014119	4,3750 %	Danske Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.200,0	%	93,93	2.700.797,53	0,11
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	93,60	1.872.076,40	0,08
XS2013618421	0,8750 %	ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	2.750,0	%	94,94	2.610.754,03	0,11
DK0030467105	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	1.700,0	%	95,01	1.615.112,88	0,07
XS1720192696	2,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	350,0	%	100,79	352.766,75	0,01
XS2293075680	1,5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	3.500,0	%	90,30	3.160.556,70	0,13
XS2293681685	2,5000 %	Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	150,0	%	86,67	153.220,59	0,01
Finlandia							**47.023.472,20**	**1,98**
XS2461785185	2,0000 %	Castellum Helsinki Finance Holding Abp EUR MTN 22/25	EUR	2.650,0	%	99,58	2.638.969,38	0,11
XS2079413527	4,4960 %	Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.810,0	%	93,11	2.616.492,16	0,11
XS2347397437	3,6250 %	Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.000,0	%	85,98	2.579.346,30	0,11
XS2179959817	1,8750 %	Kojamo EUR MTN 20/27	EUR	2.600,0	%	98,26	2.554.777,42	0,11
XS2463711643	2,0000 %	Kojamo EUR MTN 22/26	EUR	5.500,0	%	99,40	5.466.803,10	0,23
XS2019260764	1,0000 %	Nordea Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	98,48	492.382,05	0,02
XS2385122630	1,6250 %	Nordea Bank GBP FLR-MTN 21/32	GBP	5.650,0	%	90,95	6.056.008,36	0,26
US65559D2D05	3,7500 %	Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	2.700,0	%	85,88	2.083.343,09	0,09
XS2185867673	1,6250 %	OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	3.200,0	%	98,12	3.139.791,36	0,13
XS2320747285	0,2500 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	95,13	2.854.041,30	0,12
XS2354246816	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	4.250,0	%	91,52	3.889.758,10	0,16
XS2384473992	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.950,0	%	90,74	1.769.381,64	0,08
XS2346224806	1,1250 %	SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	7.050,0	%	80,86	5.700.636,35	0,24
XS2265360359	0,6250 %	Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	650,0	%	87,84	570.928,15	0,02
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	5.300,0	%	87,00	4.610.813,44	0,19
Francia							**692.413.985,06**	**29,17**
FR0013371549	2,1250 %	Aéroports de Paris EUR Notes 18/38	EUR	500,0	%	95,43	477.141,20	0,02
FR0013522133	1,0000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 20/29	EUR	5.200,0	%	95,32	4.956.464,76	0,21
FR0013522141	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 20/32	EUR	4.600,0	%	94,65	4.353.684,72	0,18
FR0014004R72	0,5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	400,0	%	88,06	352.223,92	0,01
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.000,0	%	87,27	1.745.436,40	0,07
FR0013453974	1,8750 %	Altarea EUR Notes 19/28	EUR	9.900,0	%	91,23	9.031.880,88	0,38
FR00140010J1	1,7500 %	Altarea EUR Notes 20/30	EUR	3.800,0	%	86,25	3.277.355,60	0,14
FR0011651389	3,1250 %	Arkema EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	104,15	312.447,00	0,01
FR0013378460	2,5000 %	Atos EUR Notes 18/28	EUR	7.400,0	%	94,34	6.981.445,64	0,29
FR0014006G24	1,0000 %	Atos EUR Notes 21/29	EUR	13.000,0	%	83,51	10.856.032,20	0,46
XS1069439740	3,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	800,0	%	105,53	844.200,80	0,04
XS1799611642	3,2500 %	AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	800,0	%	103,32	826.564,48	0,03
XS2314312179	1,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	3.600,0	%	89,31	3.215.203,56	0,14
XS2431029441	1,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	8.200,0	%	92,03	7.546.095,10	0,32
FR0013504727	1,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/30	EUR	4.800,0	%	97,92	4.700.073,12	0,20
FR0014003SA0	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	5.800,0	%	92,84	5.384.653,88	0,23
FR0014006KD4	1,1250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/31	EUR	8.600,0	%	88,89	7.644.767,90	0,32
FR0014009A50	1,0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	5.300,0	%	99,60	5.279.011,47	0,22
FR0014007PV3	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	5.800,0	%	94,24	5.465.746,00	0,23

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014007PW1	1,1250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/32	EUR	3.100,0	%	93,34	2.893.415,07	0,12
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	6.200,0	%	91,07	5.646.597,92	0,24
FR0013299641	1,0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	99,49	497.447,55	0,02
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	94,16	1.883.220,40	0,08
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	6.300,0	%	94,39	5.946.384,78	0,25
FR0014002X43	0,2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.500,0	%	94,44	4.249.830,60	0,18
FR0014006NI7	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	93,74	1.687.240,62	0,07
FR00140057U9	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	17.700,0	%	90,10	15.947.501,76	0,67
FR0014007LK5	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/30	EUR	4.200,0	%	92,48	3.884.248,62	0,16
FR0014009HA0	2,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32	EUR	5.000,0	%	100,09	5.004.748,50	0,21
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	7.000,0	%	92,61	6.482.938,00	0,27
FR0014000UL9	0,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	86,87	868.715,90	0,04
FR0014003N10	2,0000 %	BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	3.400,0	%	93,69	3.754.338,21	0,16
FR0014001GJ0	1,2500 %	BNP Paribas GBP MTN 21/31	GBP	6.400,0	%	84,79	6.395.223,79	0,27
US05565ALQ49	4,5000 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 20/undefined	USD	800,0	%	89,95	646.555,00	0,03
FR0014006CS9	0,5000 %	Bouygues EUR Notes 21/30	EUR	1.500,0	%	90,30	1.354.482,90	0,06
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	5.900,0	%	94,43	5.571.091,52	0,23
FR0014007LL3	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	6.300,0	%	93,79	5.908.996,80	0,25
FR0014008PC1	2,2500 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/32	EUR	6.400,0	%	99,45	6.364.951,68	0,27
FR0014007VJ6	1,7500 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/34	EUR	7.000,0	%	94,93	6.645.180,50	0,28
FR0014005V34	1,5000 %	BPCE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	5.000,0	%	93,48	4.673.991,50	0,20
FR0014005V67	2,1250 %	BPCE EUR FLR-Notes 21/46	EUR	8.000,0	%	86,13	6.890.566,40	0,29
FR0014008PK4	1,6250 %	BPCE EUR FLR-Notes 22/29	EUR	2.600,0	%	98,12	2.551.223,74	0,11
FR00140027U2	0,7500 %	BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	90,12	991.353,44	0,04
FR0014007LM1	1,0000 %	BPCE EUR MTN 22/32	EUR	6.500,0	%	91,14	5.924.388,60	0,25
FR0014006W73	2,5000 %	BPCE GBP FLR-Notes 21/32	GBP	10.300,0	%	93,88	11.396.233,19	0,48
FR0013201431	2,1250 %	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	3.400,0	%	100,69	3.423.380,78	0,14
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	8.800,0	%	89,55	7.880.820,64	0,33
FR0014003Z81	0,1070 %	Carrefour Banque EUR MTN 21/25	EUR	1.300,0	%	95,37	1.239.827,81	0,05
FR0014009DZ6	1,8750 %	Carrefour EUR MTN 22/26	EUR	4.300,0	%	100,20	4.308.544,53	0,18
FR0014009E07	2,3750 %	Carrefour EUR MTN 22/29	EUR	3.500,0	%	101,17	3.541.068,30	0,15
FR0013521630	2,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	4.100,0	%	95,22	3.904.076,58	0,16
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	104,70	523.504,15	0,02
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	2.100,0	%	93,83	1.970.515,05	0,08
FR0014007YA9	1,2500 %	CNP Assurances EUR Notes 22/29	EUR	5.900,0	%	93,43	5.512.597,15	0,23
FR0014002RQ0	4,8750 %	CNP Assurances USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.800,0	%	91,67	5.601.174,20	0,24
FR0013519279	1,6250 %	Covivio EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0	%	95,14	3.329.762,45	0,14
FR0014004QI5	1,0000 %	Covivio Hotels EUR Notes 21/29	EUR	5.600,0	%	91,81	5.141.153,92	0,22
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	106,88	641.260,02	0,03
FR0013203734	4,7500 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	800,0	%	110,36	882.897,36	0,04
FR0013312154	2,6250 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	500,0	%	98,30	491.495,15	0,02
FR0013523602	2,0000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 20/30	EUR	5.100,0	%	94,79	4.834.198,20	0,20
FR0014005RZ4	1,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31	EUR	8.400,0	%	89,68	7.533.288,00	0,32
FR0013508512	1,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	98,92	593.497,86	0,03
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	4.400,0	%	99,05	4.358.109,80	0,18
FR0014007ML1	0,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 22/28	EUR	5.200,0	%	95,03	4.941.370,72	0,21
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	98,44	492.205,20	0,02
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	4.600,0	%	91,82	4.223.510,24	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014007MK3	1,1250 %	Crédit Agricole EUR MTN 22/32	EUR	3.500,0	%	92,47	3.236.580,90	0,14
FR0014003W84	1,8740 %	Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	2.800,0	%	92,90	3.065.531,87	0,13
FR0013291556	1,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	%	99,60	1.494.001,95	0,06
FR0013517307	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.700,0	%	96,72	1.644.202,94	0,07
FR0013173028	3,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	104,61	523.058,75	0,02
FR00140065E6	0,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31	EUR	6.500,0	%	91,05	5.918.334,50	0,25
FR0014007Q96	0,7500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/30	EUR	7.800,0	%	92,03	7.178.456,22	0,30
FR0013407418	3,3750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 19/31	EUR	100,0	%	103,82	103.817,19	0,00
FR0014005EJ6	1,0000 %	Danone EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	93,45	1.308.358,52	0,06
FR0013521960	1,6250 %	Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	24.000,0	%	94,98	22.795.540,80	0,96
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	93,19	6.896.331,58	0,29
FR0013534336	3,3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	89,96	6.657.028,90	0,28
FR0014003S56	2,6250 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.800,0	%	89,77	4.309.065,60	0,18
FR0013465424	2,0000 %	Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	2.700,0	%	89,41	2.414.178,00	0,10
FR0014006UO0	1,0000 %	Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0	%	90,03	1.350.465,00	0,06
FR0013431244	1,6250 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	96,98	484.921,25	0,02
FR0014000RR2	1,5000 %	Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.400,0	%	89,49	3.042.685,50	0,13
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.000,0	%	87,41	7.866.561,60	0,33
FR0014005ZQ6	1,0000 %	Engie EUR MTN 21/36	EUR	4.700,0	%	84,30	3.961.913,88	0,17
FR00140049A8	0,8750 %	Gecina EUR MTN 21/36	EUR	3.000,0	%	83,90	2.517.108,90	0,11
FR0014006144	1,8500 %	Groupe des Assurances du Credit Mutuel EUR FLR-Notes 21/42	EUR	7.600,0	%	89,65	6.813.078,52	0,29
FR0013510823	2,5000 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	3.100,0	%	103,34	3.203.647,88	0,14
XS2231183646	1,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/29	EUR	4.100,0	%	96,55	3.958.433,56	0,17
XS2342058117	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	%	91,68	2.750.361,00	0,12
XS2433135543	1,4750 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 22/31	EUR	5.300,0	%	94,15	4.990.191,68	0,21
FR0014001IM0	0,6250 %	ICADE EUR Notes 21/31	EUR	9.200,0	%	86,01	7.913.165,64	0,33
FR0013535150	1,3750 %	ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	2.300,0	%	93,93	2.160.279,83	0,09
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	2.500,0	%	85,59	2.139.654,75	0,09
FR0013330099	1,6250 %	Indigo Group EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	%	95,04	950.360,00	0,04
FR0013509643	2,6250 %	JCDecaux EUR Notes 20/28	EUR	6.000,0	%	101,74	6.104.429,40	0,26
FR00140082Z6	1,6250 %	JCDecaux EUR Notes 22/30	EUR	3.600,0	%	94,51	3.402.185,76	0,14
FR0013300605	1,6250 %	Klepierre EUR MTN 17/32	EUR	900,0	%	92,87	835.803,00	0,04
FR0013430741	0,6250 %	Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	1.400,0	%	88,64	1.240.990,94	0,05
FR0013512233	2,0000 %	Klepierre EUR MTN 20/29	EUR	800,0	%	99,69	797.519,44	0,03
FR0014000KT3	0,8750 %	Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	5.100,0	%	89,26	4.552.242,66	0,19
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	96,92	969.157,40	0,04
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	800,0	%	89,73	717.879,28	0,03
FR0013461795	3,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	96,66	966.589,60	0,04
FR0014005O90	3,0000 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	19.000,0	%	84,14	15.987.160,50	0,67
FR0013455854	4,3750 %	La Mondiale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.500,0	%	99,97	1.499.508,30	0,06
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	3.300,0	%	95,37	3.147.252,90	0,13
FR0013519261	2,1250 %	La Mondiale EUR Notes 20/31	EUR	3.100,0	%	92,77	2.875.838,69	0,12
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	3.000,0	%	81,14	2.434.114,50	0,10
FR0013449261	2,1250 %	Lagardère EUR Notes 19/26	EUR	5.200,0	%	98,06	5.099.198,00	0,21
FR0014005SR9	1,7500 %	Lagardère EUR Notes 21/27	EUR	2.200,0	%	96,23	2.116.965,84	0,09
FR0013320249	1,8000 %	Mercialys EUR Notes 18/26	EUR	2.000,0	%	98,05	1.960.927,20	0,08
FR0013522091	4,6250 %	Mercialys EUR Notes 20/27	EUR	2.600,0	%	108,65	2.824.786,38	0,12
FR0014008JQ4	2,5000 %	Mercialys EUR Notes 22/29	EUR	7.300,0	%	95,78	6.991.818,82	0,29

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014003XZ7	2,1250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52	EUR	2.700,0	%	89,78	2.424.098,34	0,10
FR0014003Y09	0,6250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	3.100,0	%	92,20	2.858.248,67	0,12
FR0014006ZC4	0,6250 % Orange EUR MTN 21/33	EUR	2.300,0	%	88,78	2.041.877,90	0,09
FR0014004A06	0,7500 % Orange EUR MTN 21/34	EUR	6.700,0	%	88,73	5.944.662,77	0,25
FR0013457405	1,8750 % Peugeot Invest EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	98,08	1.078.836,00	0,05
FR0013459765	2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	2.300,0	%	94,40	2.171.165,50	0,09
FR0014007KL5	0,5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	3.500,0	%	94,32	3.301.078,20	0,14
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	600,0	%	96,49	578.925,30	0,02
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	2.500,0	%	93,14	2.328.532,00	0,10
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	5.000,0	%	94,36	4.717.765,50	0,20
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	3.800,0	%	85,88	3.263.346,90	0,14
FR0013522695	0,6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/32	EUR	900,0	%	89,90	809.066,07	0,03
FR0013522703	1,1250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/40	EUR	800,0	%	87,89	703.142,96	0,03
FR0013213683	0,9500 % SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	92,06	1.196.802,23	0,05
FR0013053329	1,8750 % SANEF EUR Notes 15/26	EUR	1.600,0	%	100,25	1.604.009,92	0,07
FR0013535101	1,3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	88,13	1.321.940,70	0,06
FR0013322823	5,2500 % SCOR USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0	%	94,45	339.447,72	0,01
FR0013518081	1,3750 % SEB EUR Notes 20/25	EUR	1.600,0	%	98,95	1.583.204,80	0,07
FR00140060E7	0,5000 % Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 21/28	EUR	6.300,0	%	90,18	5.681.316,69	0,24
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.900,0	%	100,10	1.901.959,47	0,08
FR0013509098	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.800,0	%	99,02	1.782.439,92	0,08
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	6.000,0	%	95,22	5.713.493,40	0,24
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	10.000,0	%	94,00	9.399.777,00	0,40
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	3.600,0	%	94,72	3.409.976,88	0,14
FR0014006IU2	0,1250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/26	EUR	5.400,0	%	95,48	5.155.985,88	0,22
FR0014006XA3	0,6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	7.700,0	%	94,77	7.297.417,05	0,31
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	8.800,0	%	90,94	8.002.638,16	0,34
FR0014004GE5	0,2500 % Société Générale EUR MTN 21/27	EUR	4.000,0	%	93,17	3.726.705,60	0,16
FR0014001J59	1,2500 % Société Générale GBP MTN 21/27	GBP	8.000,0	%	89,48	8.436.799,23	0,36
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	103,38	516.901,25	0,02
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.200,0	%	94,89	4.934.139,60	0,21
FR0014002PC4	1,6250 % Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	9.400,0	%	90,01	8.460.691,84	0,36
XS1501167164	2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	886,0	%	101,30	897.538,11	0,04
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	200,0	%	100,45	200.896,68	0,01
XS1974787480	1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.450,0	%	99,74	5.435.615,27	0,23
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	9.600,0	%	91,75	8.807.551,68	0,37
XS2290960876	2,1250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	12.000,0	%	85,94	10.313.355,60	0,43
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	10.000,0	%	88,40	8.840.358,00	0,37
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	12.000,0	%	95,04	11.404.506,00	0,48
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	15.300,0	%	98,25	15.032.969,10	0,63
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	3.100,0	%	85,74	2.658.087,56	0,11
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	1.800,0	%	90,76	1.633.646,16	0,07
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/49	EUR	6.100,0	%	79,66	4.858.969,03	0,20
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	3.800,0	%	94,31	3.583.962,78	0,15
FR0013506821	2,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	103,19	1.960.685,81	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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	%	90,96	7.277.047,20	0,31
FR0013521267	2,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/32	EUR	4.900,0	%	95,97	4.702.676,51	0,20
FR0014003MJ4	0,7500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28	EUR	7.300,0	%	91,92	6.709.868,73	0,28
FR0014003MI6	1,3750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/33	EUR	8.000,0	%	88,04	7.043.116,80	0,30
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	87,06	348.257,92	0,01
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.700,0	%	92,43	6.193.080,01	0,26
FR0014006VH2	1,3750 %	Wendel EUR Notes 22/34	EUR	3.300,0	%	90,13	2.974.163,61	0,13
Alemania							**211.208.734,49**	**8,90**
DE000A2YPFA1	1,3010 %	Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	%	91,63	183.250,50	0,01
DE000A289FK7	2,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	91,27	6.754.324,10	0,28
DE000A3E5TR0	2,6000 %	Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.000,0	%	88,94	6.226.144,40	0,26
USX10001AA78	3,5000 %	Allianz USD FLR-Notes 20/undefined	USD	5.000,0	%	94,84	4.260.627,80	0,18
USX10001AB51	3,2000 %	Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.200,0	%	87,22	4.858.814,78	0,20
XS1485742438	3,8750 %	Allianz USD MTN 16/undefined	USD	1.400,0	%	87,29	1.097.999,94	0,05
DE000A3E5VX4	0,6250 %	Amprion EUR MTN 21/33	EUR	5.100,0	%	83,44	4.255.404,30	0,18
XS2456247787	1,5000 %	BASF EUR Notes 22/31	EUR	1.000,0	%	98,57	985.723,40	0,04
XS2356569736	1,0000 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.300,0	%	93,07	3.071.300,43	0,13
XS2411178630	1,3750 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	13.100,0	%	92,57	12.126.266,52	0,51
DE000BLB6JJ0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	91,44	182.887,94	0,01
DE000CZ45V25	4,0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.700,0	%	102,33	2.762.911,89	0,12
XS2189784288	6,1250 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.800,0	%	102,69	1.848.330,72	0,08
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	98,29	982.906,10	0,04
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	97,53	390.139,24	0,02
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	%	95,17	1.712.985,66	0,07
XS2024502960	7,0000 %	Commerzbank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	%	101,45	364.622,69	0,02
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.400,0	%	96,66	5.219.521,74	0,22
XS2010039548	1,6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.900,0	%	90,61	2.627.816,44	0,11
XS2270142966	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 20/50	EUR	1.800,0	%	74,65	1.343.755,26	0,06
XS2357951164	1,1250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/51	EUR	4.850,0	%	84,90	4.117.408,96	0,17
DE000DL19WL7	1,8750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	4.100,0	%	98,27	4.028.933,06	0,17
DE000A3MQXZ2	1,5000 %	Deutsche Boerse EUR Notes 22/32	EUR	3.100,0	%	99,68	3.090.111,00	0,13
DE000A3MQQV5	2,0000 %	Deutsche Börse EUR FLR-Notes 22/48	EUR	2.000,0	%	98,97	1.979.387,40	0,08
XS2265369657	3,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	96,37	3.854.900,00	0,16
XS2408458227	1,6250 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23	EUR	500,0	%	99,41	497.068,75	0,02
XS2408458730	2,8750 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27	EUR	8.100,0	%	93,27	7.554.980,97	0,32
XS2035564975	1,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	200,0	%	95,62	191.247,78	0,01
XS2381277008	2,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	8.500,0	%	81,06	6.890.301,45	0,29
XS2333297625	0,7410 %	Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	2.600,0	%	86,92	2.259.948,86	0,10
XS2198798659	1,6250 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 20/24	EUR	1.450,0	%	99,92	1.448.847,69	0,06
XS2324724645	1,8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	4.700,0	%	96,24	4.523.290,34	0,19
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	200,0	%	89,62	179.232,16	0,01
XS2198574209	1,7500 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40	EUR	2.600,0	%	92,40	2.402.472,80	0,10
DE000A3H3GF4	0,6250 %	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft EUR MTN 21/28	EUR	4.900,0	%	93,08	4.560.826,90	0,19

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A3H3GG2	1,1250 %	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 21/33	EUR	3.800,0	%	90,49	3.438.733,24	0,14
DE000LB2CPE5	4,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.400,0	%	95,92	3.261.251,78	0,14
DE000LB2V833	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	6.100,0	%	91,95	5.609.196,44	0,24
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	6.700,0	%	90,58	6.068.658,33	0,26
XS2415386726	0,6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	7.300,0	%	88,90	6.489.634,30	0,27
XS2459163619	1,7500 %	LANXESS EUR MTN 22/28	EUR	2.200,0	%	98,51	2.167.291,94	0,09
DE000A3H3JU7	0,8750 %	LEG Immobilien EUR MTN 21/33	EUR	5.000,0	%	84,08	4.204.046,50	0,18
DE000A3MQNP4	0,8750 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/29	EUR	2.400,0	%	92,16	2.211.757,44	0,09
DE000A3MQNQ2	1,5000 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/34	EUR	5.700,0	%	89,05	5.075.720,04	0,21
DE000A3MQMD2	1,0000 %	LEG Immobilien EUR Notes 21/32	EUR	10.900,0	%	86,12	9.387.507,28	0,40
XS2011260705	2,8750 %	Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.700,0	%	99,95	4.697.652,82	0,20
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0	%	97,73	2.931.852,30	0,12
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	3.300,0	%	89,02	2.937.660,99	0,12
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	6.700,0	%	85,22	5.709.930,28	0,24
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	1.200,0	%	98,14	1.177.624,08	0,05
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	97,10	679.712,11	0,03
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	4.400,0	%	92,55	4.072.332,00	0,17
DE000A3MP4U9	0,2500 %	Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	4.700,0	%	89,32	4.197.970,91	0,18
DE000A3E5MH6	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	3.200,0	%	89,09	2.850.890,56	0,12
DE000A3MP4W5	1,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/51	EUR	4.300,0	%	77,08	3.314.530,73	0,14
DE000A3MQS56	1,3750 %	Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	1.600,0	%	99,17	1.586.765,12	0,07
DE000A3E5MJ2	1,0000 %	Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	3.100,0	%	86,09	2.668.786,59	0,11
DE000A3E5MK0	1,5000 %	Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	7.600,0	%	81,23	6.173.176,00	0,26
DE000A3MQS64	1,8750 %	Vonovia EUR Notes 22/28	EUR	2.000,0	%	98,96	1.979.178,00	0,08
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	94,46	188.914,12	0,01
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	2.500,0	%	90,27	2.256.637,50	0,09
XS2399851901	2,2500 %	ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	7.900,0	%	89,07	7.036.631,12	0,30
Grecia							**3.014.506,56**	**0,13**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	3.200,0	%	94,20	3.014.506,56	0,13
Hong Kong							**3.254.447,52**	**0,14**
XS2356311139	0,8800 %	AIA Group EUR FLR-MTN Notes 21/33	EUR	3.600,0	%	90,40	3.254.447,52	0,14
Hungría							**465.476,45**	**0,02**
XS2232045463	1,5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	93,10	465.476,45	0,02
Irlanda							**21.030.112,59**	**0,89**
XS2230399441	2,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	%	98,64	98.642,53	0,00
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	5.350,0	%	93,20	4.986.129,38	0,21
XS2340236327	1,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.400,0	%	92,57	3.147.326,96	0,13
XS2432544349	1,0000 %	ESB Finance EUR MTN 22/34	EUR	400,0	%	91,61	366.429,08	0,02
XS2444263102	1,5600 %	Experian Europe EUR MTN 22/31	EUR	200,0	%	97,74	195.474,04	0,01
XS2463961248	1,3750 %	Linde EUR MTN 22/31	EUR	1.600,0	%	99,55	1.592.810,40	0,07
XS2463961677	1,6250 %	Linde EUR Notes 22/35	EUR	1.300,0	%	100,21	1.302.666,69	0,06
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	89,56	2.686.725,60	0,11
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	3.250,0	%	86,42	2.808.658,13	0,12
XS2189970317	1,8750 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50	EUR	4.100,0	%	93,79	3.845.249,78	0,16
Italia							**198.760.489,48**	**8,37**
XS2250376477	0,6250 %	A2A EUR MTN 20/32	EUR	9.400,0	%	85,12	8.001.133,36	0,34
XS2364001078	0,6250 %	A2A EUR MTN 21/31	EUR	6.600,0	%	87,46	5.772.313,14	0,24
XS2403533263	1,0000 %	A2A EUR MTN 21/33	EUR	7.800,0	%	87,33	6.811.551,24	0,29
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	800,0	%	90,55	724.372,48	0,03
XS2265521620	1,6250 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 20/29	EUR	1.250,0	%	94,49	1.181.119,75	0,05
XS2337326727	1,7500 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31	EUR	1.650,0	%	91,27	1.505.872,83	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	%	105,24	210.473,00	0,01
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	150,0	%	110,06	165.093,75	0,01
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	108,01	324.034,68	0,01
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	650,0	%	105,70	687.062,16	0,03
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	900,0	%	95,91	863.187,75	0,04
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	4.950,0	%	95,89	4.746.768,35	0,20
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	5.800,0	%	88,24	5.117.895,64	0,22
XS2412267358	1,0000 % ASTM EUR MTN 21/26	EUR	4.350,0	%	95,41	4.150.445,93	0,18
XS2412267515	1,5000 % ASTM EUR MTN 21/30	EUR	7.100,0	%	91,55	6.499.978,29	0,27
XS2412267788	2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33	EUR	3.300,0	%	93,38	3.081.473,34	0,13
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	102,56	102.556,29	0,00
XS2312746345	1,8750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.500,0	%	85,40	8.112.629,50	0,34
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0	%	90,07	3.512.870,40	0,15
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	9.000,0	%	95,59	8.603.440,20	0,36
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.700,0	%	99,38	1.689.455,41	0,07
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	14.800,0	%	92,43	13.680.354,84	0,58
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	92,15	921.536,20	0,04
XS2400296773	0,7500 % FNM EUR MTN 21/26	EUR	6.000,0	%	93,13	5.587.597,80	0,24
XS2399933386	1,0000 % Hera EUR MTN 21/34	EUR	2.900,0	%	86,94	2.521.397,75	0,11
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	1.600,0	%	102,34	1.637.360,64	0,07
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	6.700,0	%	93,10	6.237.777,05	0,26
XS2185883100	5,1480 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 20/30	GBP	400,0	%	103,06	485.848,40	0,02
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	103,05	103.051,94	0,00
XS2197356186	1,0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	3.000,0	%	91,18	2.735.470,80	0,12
XS2275029085	0,2500 % Iren EUR MTN 20/31	EUR	11.000,0	%	84,65	9.311.679,30	0,39
XS2299002423	0,5000 % Italgas EUR MTN 21/33	EUR	6.700,0	%	83,46	5.591.689,35	0,24
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	3.000,0	%	89,86	2.695.934,70	0,11
XS2121237908	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	92,87	928.717,40	0,04
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	96,49	578.930,52	0,02
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	4.400,0	%	91,15	4.010.487,36	0,17
XS2358231798	0,6250 % Snam EUR MTN 21/31	EUR	6.000,0	%	88,58	5.314.904,40	0,22
XS2433211310	0,7500 % Snam EUR MTN 22/29	EUR	600,0	%	92,77	556.644,66	0,02
XS2433226854	1,2500 % Snam EUR MTN 22/34	EUR	5.350,0	%	90,36	4.834.313,50	0,20
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	5.100,0	%	84,78	4.324.011,03	0,18
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	2.900,0	%	88,04	2.553.168,70	0,11
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	3.950,0	%	88,73	3.505.002,09	0,15
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	500,0	%	99,78	498.914,10	0,02
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.450,0	%	96,73	2.369.899,95	0,10
XS2190134184	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.100,0	%	98,13	5.004.792,18	0,21
XS2207976783	2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	7.000,0	%	99,11	6.937.710,50	0,29
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	6.000,0	%	90,86	5.451.701,40	0,23
XS2433139966	0,9250 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/28	EUR	7.600,0	%	94,14	7.154.261,52	0,30
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	2.600,0	%	94,06	2.445.526,20	0,10
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	94,34	1.886.832,00	0,08
XS2289133758	0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	86,37	2.591.049,30	0,11
XS2433141947	1,6250 % UniCredit EUR MTN 22/32	EUR	8.300,0	%	91,21	7.570.077,25	0,32
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	3.800,0	%	92,89	3.171.617,50	0,13
XS2196325331	5,4590 % UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	4.300,0	%	95,73	3.698.501,66	0,16
Japón						**20.070.115,12**	**0,84**
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	3.200,0	%	94,57	3.026.185,92	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2383901761	0,4700 %	Mizuho Financial Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	10.300,0	%	91,53	9.427.268,64	0,40
XS2329143510	0,1840 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 21/26	EUR	4.300,0	%	94,90	4.080.523,70	0,17
XS2329144591	0,8430 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 21/33	EUR	400,0	%	88,03	352.127,52	0,01
XS2411311652	0,3990 %	NTT Finance EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	93,17	1.304.399,74	0,05
XS2198582301	2,0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/40	EUR	2.000,0	%	93,98	1.879.609,60	0,08
Luxemburgo							**144.300.244,99**	**6,08**
XS2351301499	0,7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	4.550,0	%	90,84	4.133.143,56	0,17
XS2401704189	1,2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	6.000,0	%	89,99	5.399.310,60	0,23
XS2287744721	1,6250 %	Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	26.900,0	%	87,49	23.535.953,25	0,99
XS1752984440	2,1250 %	Aroundtown EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.800,0	%	97,03	4.657.260,00	0,20
XS2421195848	0,3750 %	Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	3.500,0	%	91,03	3.186.024,45	0,14
XS2407019798	0,3750 %	AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26	EUR	6.600,0	%	93,87	6.195.645,72	0,26
XS2407019871	0,8750 %	AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/29	EUR	9.550,0	%	90,13	8.607.425,51	0,36
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	91,24	821.138,49	0,04
XS2298459426	1,2130 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	250,0	%	87,45	218.613,13	0,01
XS2375844656	1,3360 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/41	EUR	5.450,0	%	81,47	4.440.081,21	0,19
XS2286044024	0,5000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.600,0	%	89,89	5.034.028,16	0,21
XS2397357463	0,9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	7.850,0	%	89,81	7.049.809,47	0,30
XS2231191748	4,8750 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.650,0	%	90,66	4.215.861,59	0,18
XS2069407786	1,6250 %	CPI Property Group EUR MTN 19/27	EUR	1.500,0	%	91,79	1.376.895,60	0,06
XS2171875839	2,7500 %	CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	6.029,0	%	99,88	6.021.560,21	0,25
XS2290544068	1,5000 %	CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	10.000,0	%	82,05	8.205.496,00	0,35
XS2258986269	2,1250 %	Cromwell Ereit Lux Finco EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	97,69	1.465.335,60	0,06
XS2356039268	2,2500 %	GTC Aurora Luxembourg EUR Notes 21/26	EUR	4.300,0	%	90,17	3.877.383,96	0,16
XS2328418186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	6.100,0	%	89,73	5.473.601,98	0,23
XS2384273715	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	6.000,0	%	87,79	5.267.425,80	0,22
XS2286442186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	8.300,0	%	82,14	6.817.831,65	0,29
XS2238792332	1,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/40	EUR	1.950,0	%	88,39	1.723.534,22	0,07
XS2238792688	1,6250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50	EUR	600,0	%	85,80	514.800,78	0,02
XS2350744434	0,8750 %	Nestlé Finance International EUR MTN 21/41	EUR	1.500,0	%	84,97	1.274.555,70	0,05
XS2462321485	1,5000 %	Nestle Finance International EUR MTN 22/35	EUR	2.000,0	%	100,37	2.007.389,40	0,09
XS2263684776	0,0000 %	Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 03.03.2033	EUR	900,0	%	85,83	772.426,80	0,03
XS2361358539	0,8750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/33	EUR	3.300,0	%	87,78	2.896.587,21	0,12
XS2455401328	1,2500 %	Segro Capital EUR MTN 22/26	EUR	2.200,0	%	99,00	2.178.103,40	0,09
XS2360041474	0,5000 %	Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	3.400,0	%	87,08	2.960.878,10	0,13
XS2344569038	0,8750 %	SELP Finance EUR Notes 21/29	EUR	7.850,0	%	88,86	6.975.856,97	0,29
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	3.800,0	%	98,07	3.726.543,72	0,16
XS2055106210	3,3750 %	TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	98,58	1.971.669,00	0,08
XS2297190097	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	1.350,0	%	89,35	1.206.244,71	0,05
XS2115092954	0,5000 %	Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	91,83	91.829,04	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
México							**6.030.410,00**	**0,25**
XS2362994068	2,2500 %	Nemak EUR Notes 21/28	EUR	6.800,0	%	88,68	6.030.410,00	0,25
Nueva Zelanda							**4.221.075,64**	**0,18**
XS2381560411	0,2500 %	ASB Finance EUR MTN 21/28	EUR	4.700,0	%	89,81	4.221.075,64	0,18
Noruega							**21.077.256,79**	**0,89**
XS2465774474	2,6250 %	DNB Bank GBP FLR-Notes 22/26	GBP	4.800,0	%	99,69	5.639.623,71	0,24
XS2303089697	0,0100 %	SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	4.100,0	%	91,04	3.732.468,62	0,16
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.200,0	%	95,06	3.992.571,66	0,17
XS2325328313	1,8750 %	Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	8.800,0	%	87,64	7.712.592,80	0,32
Polonia							**114.161,86**	**0,00**
XS2346125573	1,1250 %	Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28	EUR	125,0	%	91,33	114.161,86	0,00
Portugal							**6.348.183,12**	**0,27**
PTBCPEOM0069	1,7500 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/28	EUR	7.200,0	%	88,17	6.348.183,12	0,27
Rumanía							**16.065.642,97**	**0,68**
XS2258400162	2,6250 %	Romania Government EUR Bonds 20/40	EUR	950,0	%	76,06	722.575,61	0,03
XS2262211076	1,3750 %	Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	2.250,0	%	85,55	1.924.769,93	0,08
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	4.300,0	%	84,54	3.635.395,44	0,15
XS2330503694	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 21/33	EUR	2.800,0	%	80,29	2.248.255,80	0,10
XS2330514899	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/41	EUR	4.300,0	%	76,33	3.282.397,69	0,14
XS2364200514	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 21/42	EUR	5.550,0	%	76,62	4.252.248,50	0,18
Eslovaquia							**9.181.251,44**	**0,39**
XS2348408514	1,0000 %	SPP-Distribúcia EUR Notes 21/31	EUR	4.200,0	%	84,66	3.555.686,40	0,15
SK4000018925	0,5000 %	Tatra Banka EUR FLR-MTN 21/28	EUR	5.900,0	%	95,35	5.625.565,04	0,24
España							**119.314.858,40**	**5,03**
XS2025480596	1,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	600,0	%	97,47	584.810,88	0,03
XS2113911387	1,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	96,80	968.029,20	0,04
XS2195092601	2,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	4.000,0	%	101,64	4.065.496,80	0,17
XS1954087695	2,5750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	%	101,54	710.760,89	0,03
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	4.100,0	%	97,04	3.978.794,98	0,17
XS2430998893	0,8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	5.800,0	%	93,80	5.440.414,50	0,23
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0	%	94,96	2.658.992,28	0,11
XS2206805769	3,1040 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 20/31	GBP	5.000,0	%	96,71	5.698.525,06	0,24
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	3.500,0	%	89,53	3.133.563,65	0,13
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	2.700,0	%	97,12	2.622.200,04	0,11
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	4.800,0	%	93,70	4.497.395,04	0,19
XS2102912966	4,3750 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	97,27	778.156,00	0,03
XS2388378981	3,6250 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.400,0	%	85,14	4.597.791,66	0,19
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	99,81	99.806,36	0,01
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	97,25	972.521,60	0,04
XS2247936342	1,6250 %	Banco Santander EUR MTN 20/30	EUR	3.800,0	%	93,02	3.534.863,74	0,15
XS2404651163	1,0000 %	Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	5.600,0	%	91,37	5.116.670,16	0,22
XS2393518597	2,2500 %	Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32	GBP	4.600,0	%	92,26	5.001.691,56	0,21
XS2331739750	1,5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	4.900,0	%	94,16	5.437.707,93	0,23
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	2.500,0	%	93,56	2.339.069,50	0,10
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.500,0	%	97,49	2.437.203,00	0,10
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.300,0	%	95,74	3.159.521,31	0,13
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	5.000,0	%	93,83	4.691.353,50	0,20
XS2310118976	1,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	8.700,0	%	94,15	8.191.380,60	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	105,56	2.955.750,00	0,13
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	98,49	98.491,38	0,00
XS2465774128	3,5000 %	CaixaBank GBP FLR-Notes 22/28	GBP	5.300,0	%	100,22	6.259.908,45	0,26
XS2300293003	2,0000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	800,0	%	84,87	678.958,72	0,03
ES0205032040	0,5400 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	1.900,0	%	91,70	1.742.358,14	0,07
XS2405855375	1,5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.000,0	%	92,40	5.544.150,00	0,23
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	6.200,0	%	90,05	5.582.900,98	0,24
XS2363989273	1,7500 %	Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26	EUR	3.600,0	%	96,62	3.478.260,24	0,15
XS2403391886	1,8430 %	Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/28	EUR	3.300,0	%	93,39	3.081.936,00	0,13
ES0224244097	4,1250 %	Mapfre EUR FLR-Notes 18/48	EUR	500,0	%	105,24	526.193,65	0,02
XS2347367018	1,3750 %	Merlin Properties Socimi EUR MTN 21/30	EUR	6.000,0	%	87,66	5.259.870,60	0,22
XS2089229806	1,8750 %	Merlin Properties Socimi EUR Notes 19/34	EUR	4.000,0	%	84,73	3.389.360,00	0,14
Suecia							**60.855.097,41**	**2,56**
XS2380124227	0,0000 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.100,0	%	88,91	6.312.454,51	0,27
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	5.850,0	%	85,50	5.001.674,54	0,21
XS2397251807	3,6250 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	7.050,0	%	90,23	6.360.915,38	0,27
XS2357357768	3,0000 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.600,0	%	83,85	3.018.489,48	0,13
XS2211136168	4,8750 %	Intrum EUR Notes 20/25	EUR	1.800,0	%	100,91	1.816.324,38	0,08
XS2010028186	2,8750 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.700,0	%	82,21	5.508.098,81	0,23
XS2114871945	1,0000 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 20/27	EUR	2.600,0	%	87,13	2.265.412,50	0,09
XS2356049069	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28	EUR	6.000,0	%	92,05	5.522.913,60	0,23
XS2442768227	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0	%	96,20	961.950,50	0,04
XS2297204815	0,2500 %	SKF EUR Notes 21/31	EUR	6.500,0	%	85,36	5.548.411,05	0,23
XS2233263404	4,3750 %	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.600,0	%	96,63	2.257.368,71	0,09
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	450,0	%	94,66	425.990,88	0,02
XS2443485565	1,3000 %	Swedbank EUR MTN 22/27	EUR	2.200,0	%	98,13	2.158.923,58	0,09
XS2350031048	1,3750 %	Swedbank GBP FLR-Notes 21/27	GBP	3.000,0	%	92,62	3.274.680,42	0,14
XS2377291963	4,0000 %	Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.600,0	%	87,95	2.845.020,33	0,12
XS2345996743	1,0000 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	4.400,0	%	86,56	3.808.506,24	0,16
XS2443749648	2,7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	3.750,0	%	100,48	3.767.962,50	0,16
Suiza							**13.778.184,15**	**0,58**
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	500,0	%	97,00	484.994,90	0,02
CH1168499791	1,0000 %	UBS Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	2.050,0	%	99,88	2.047.440,78	0,09
CH1142231682	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.900,0	%	95,45	2.768.183,11	0,12
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0	%	91,73	4.586.656,00	0,19
USH42097CM73	1,4940 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	4.750,0	%	91,17	3.890.909,36	0,16
Países Bajos							**299.523.807,75**	**12,62**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	97,99	1.371.841,52	0,06
XS2131567138	4,3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.500,0	%	100,52	4.523.214,60	0,19
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	3.000,0	%	91,20	2.736.138,90	0,12
XS2434787235	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34	EUR	600,0	%	92,90	557.409,78	0,02
XS1180651587	4,2500 %	Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	700,0	%	104,33	730.310,00	0,03
XS2056491660	2,5000 %	Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	6.200,0	%	91,67	5.683.831,40	0,24
XS2056490423	4,6250 %	Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.100,0	%	98,28	2.063.965,26	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2386592484	0,1250 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28	EUR	2.700,0	%	89,65	2.420.682,03	0,10
XS2386592567	0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	87,29	611.035,46	0,03
XS1886478806	5,6250 % Aegon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	108,61	2.172.278,20	0,09
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0	%	98,73	1.579.648,16	0,07
XS2462466611	1,5000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/28	EUR	3.600,0	%	99,46	3.580.692,12	0,15
XS2462468740	2,0000 % Akzo Nobel EUR MTN 22/32	EUR	4.000,0	%	100,73	4.029.324,80	0,17
DE000A3KY359	0,5000 % Allianz Finance II EUR Notes 21/33	EUR	8.200,0	%	87,78	7.198.297,02	0,30
XS2454766473	0,7500 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	600,0	%	98,73	592.382,94	0,02
XS2452433910	1,3750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/28	EUR	400,0	%	97,60	390.399,96	0,02
XS2452434645	1,6250 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/31	EUR	3.550,0	%	96,97	3.442.507,42	0,14
XS2452435295	1,8750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/34	EUR	900,0	%	96,88	871.903,44	0,04
XS1418788755	3,5000 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	150,0	%	105,01	157.521,11	0,01
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	600,0	%	100,65	603.916,44	0,03
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	550,0	%	101,37	557.543,14	0,02
XS1634523754	5,2500 % AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.750,0	%	99,35	6.025.774,00	0,25
XS2388557998	1,4670 % BP Capital Markets EUR Notes 21/41	EUR	8.100,0	%	85,04	6.888.393,90	0,29
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	7.500,0	%	90,30	6.772.430,25	0,29
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	5.900,0	%	84,90	5.008.895,86	0,21
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	8.502,0	%	101,23	8.606.777,80	0,36
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	5.307,0	%	89,07	4.727.019,73	0,20
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	95,49	190.986,40	0,01
XS2303052695	0,7500 % CTP EUR MTN 21/27	EUR	4.200,0	%	89,73	3.768.757,44	0,16
XS2332689681	0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	2.450,0	%	91,16	2.233.443,03	0,09
XS2332689764	0,7500 % Danfoss Finance II EUR MTN 21/31	EUR	1.850,0	%	89,12	1.648.768,29	0,07
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	94,32	2.829.728,70	0,12
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	7.000,0	%	90,78	6.354.678,40	0,27
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.550,0	%	101,27	2.582.384,75	0,11
XS2390400716	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	1.900,0	%	90,32	1.716.147,45	0,07
XS2353182293	0,5000 % Enel Finance International EUR MTN 21/30	EUR	3.600,0	%	89,08	3.206.921,04	0,14
XS2390400807	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	7.250,0	%	85,49	6.197.684,98	0,26
XS2353182376	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	%	82,16	985.922,64	0,04
XS2432293756	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 22/31	EUR	3.400,0	%	91,15	3.099.044,92	0,13
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.200,0	%	97,90	5.090.567,56	0,21
XS2126170161	1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	750,0	%	97,78	733.325,18	0,03
XS2225207468	1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	95,28	1.905.640,60	0,08
XS2397239000	0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/24	EUR	3.000,0	%	97,01	2.910.333,30	0,12
XS2397252102	1,0000 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/28	EUR	6.050,0	%	89,90	5.438.796,33	0,23
XS2397252011	1,6250 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/31	EUR	6.200,0	%	87,58	5.429.863,28	0,23
XS2435611244	1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 22/28	EUR	5.000,0	%	91,44	4.572.194,50	0,19
XS2168629967	1,2500 % Heineken EUR MTN 20/33	EUR	1.900,0	%	93,29	1.772.490,24	0,07
XS2168630205	1,7500 % Heineken EUR MTN 20/40	EUR	4.600,0	%	91,03	4.187.383,22	0,18
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.900,0	%	94,11	7.434.413,50	0,31
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0	%	96,93	4.846.450,00	0,20

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2295333988	1,8250 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.300,0	%	90,97	5.731.289,55	0,24
XS1689540935	1,6250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	%	99,37	1.490.581,50	0,06
XS2176621170	2,1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.600,0	%	99,58	2.589.187,90	0,11
XS2413697140	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.600,0	%	92,36	1.477.830,08	0,06
XS2350756446	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	3.300,0	%	92,92	3.066.465,27	0,13
XS2079079799	1,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.500,0	%	95,91	1.438.717,80	0,06
XS2258452478	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	4.700,0	%	91,18	4.285.554,00	0,18
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.400,0	%	92,56	1.295.870,94	0,05
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	5.000,0	%	89,30	4.464.991,50	0,19
XS2407529309	1,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/32	EUR	8.600,0	%	92,50	7.954.786,72	0,34
XS2443920751	1,7500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 22/31	EUR	300,0	%	98,08	294.243,93	0,01
XS2305598216	1,1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	5.300,0	%	89,67	5.600.710,78	0,24
XS2122174415	4,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	93,54	168.097,84	0,01
XS2384726282	0,6250 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	4.850,0	%	88,72	4.302.876,84	0,18
XS2384726449	1,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	5.600,0	%	81,11	4.542.297,20	0,19
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	91,04	2.276.123,25	0,10
XS2434763483	2,0000 %	NE Property EUR MTN 22/30	EUR	7.350,0	%	87,42	6.425.055,42	0,27
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.800,0	%	93,12	2.607.398,92	0,11
XS2432361421	0,8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	8.200,0	%	93,79	7.690.830,02	0,32
XS2430287529	1,2070 %	Prosus EUR MTN 22/26	EUR	400,0	%	91,90	367.583,92	0,02
XS2363203089	1,9850 %	Prosus EUR Notes 21/33	EUR	9.500,0	%	79,58	7.560.123,75	0,32
XS2360853332	0,0000 %	Prosus EUR Zero-Coupon MTN 13.07.2029	EUR	6.000,0	%	83,30	4.997.846,40	0,21
XS2168285000	0,8750 %	Rabobank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	%	96,64	773.097,36	0,03
XS2416413339	0,3750 %	Rabobank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.700,0	%	94,77	2.558.666,88	0,11
XS1877860533	4,6250 %	Rabobank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	102,39	204.781,00	0,01
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.800,0	%	95,10	2.662.724,12	0,11
XS2332245377	3,1000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	12.400,0	%	90,51	11.223.510,32	0,47
XS2429208999	1,8750 %	Rabobank GBP FLR-Notes 22/28	GBP	1.300,0	%	95,47	1.462.631,11	0,06
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	100,59	1.508.853,00	0,06
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	100,97	252.423,08	0,01
XS2227050379	0,8750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	91,09	910.879,40	0,04
XS2333391485	0,7500 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 21/33	EUR	2.000,0	%	89,33	1.786.521,40	0,08
FR0013512944	2,7500 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	200,0	%	103,60	207.197,10	0,01
XS2356040357	0,7500 %	Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	4.600,0	%	90,60	4.167.427,96	0,18
XS2356041165	1,2500 %	Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	5.300,0	%	85,92	4.553.836,85	0,19
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	%	112,86	1.184.997,66	0,05
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	94,11	1.129.277,04	0,05
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	84,33	843.307,70	0,04
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	6.250,0	%	76,39	4.774.336,25	0,20
XS2406569579	0,8750 %	TenneT Holding EUR MTN 21/35	EUR	3.000,0	%	87,80	2.634.092,70	0,11
XS2348325650	1,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 21/41	EUR	6.150,0	%	85,00	5.227.484,01	0,22
XS2307309380	0,0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 25.02.2028	EUR	2.300,0	%	90,48	2.080.931,67	0,09
XS2398710546	0,7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	600,0	%	88,69	532.132,08	0,02
XS2407027031	1,7500 %	VIA Outlets EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0	%	91,79	2.753.724,60	0,12
XS2054210252	1,3320 %	Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28	EUR	900,0	%	88,32	794.857,77	0,03
XS2055079904	1,8230 %	Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/31	EUR	1.300,0	%	86,14	1.119.845,48	0,05
XS2324836878	0,2500 %	Wolters Kluwer EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	92,32	507.746,69	0,02
Reino Unido							**158.869.704,29**	**6,69**
XS2420716628	5,2500 %	Abrdn GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	2.400,0	%	98,08	2.774.063,15	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.450,0	%	94,65	4.212.058,50	0,18
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	8.600,0	%	90,89	7.816.723,18	0,33
XS2342060360	1,1060 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	6.500,0	%	91,34	5.936.912,80	0,25
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	4.800,0	%	95,20	4.569.666,24	0,19
XS2251641267	1,7000 %	Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	650,0	%	95,14	728.823,00	0,03
XS2370445921	2,5000 %	Berkeley Group GBP Notes 21/31	GBP	1.700,0	%	88,01	1.763.247,27	0,07
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.600,0	%	100,43	5.624.059,28	0,24
XS2193662728	3,6250 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.550,0	%	98,72	4.491.654,90	0,19
XS2135799679	2,5190 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/28	EUR	1.750,0	%	105,40	1.844.524,50	0,08
XS2135801160	2,8220 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	107,48	107.476,60	0,00
XS2193663619	4,2500 %	BP Capital Markets GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	3.500,0	%	99,34	4.097.683,81	0,17
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	94,85	1.422.758,85	0,06
XS2320438653	0,6250 %	Cadent Finance EUR MTN 21/30	EUR	3.200,0	%	90,06	2.881.841,92	0,12
XS2327414491	2,6250 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25	GBP	5.400,0	%	96,82	6.161.685,03	0,26
XS2327414731	3,3750 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28	GBP	1.900,0	%	95,32	2.134.427,08	0,09
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,72	201.437,88	0,01
XS1640903701	4,7500 %	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	2.000,0	%	100,63	2.012.678,60	0,08
XS2251736646	0,3090 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/26	EUR	1.300,0	%	95,73	1.244.526,92	0,05
US404280CP20	4,0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.300,0	%	94,97	5.375.829,66	0,23
US404280CQ03	4,7000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	4.700,0	%	89,38	3.774.316,17	0,16
XS2240494471	1,6250 %	InterContinental Hotels Group EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	100,54	502.684,85	0,02
XS2296207116	0,5000 %	Investec Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	9.400,0	%	93,51	8.789.708,76	0,37
XS2364425863	1,8750 %	Investec GBP FLR-MTN 21/28	GBP	2.000,0	%	91,22	2.150.141,37	0,09
XS2393975813	1,3750 %	Leeds Building Society GBP MTN 21/27	GBP	2.650,0	%	92,52	2.889.622,75	0,12
XS2190956941	5,6250 %	Legal & General Group GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	3.000,0	%	101,27	3.580.511,00	0,15
XS2231259305	0,5530 %	National Grid EUR MTN 20/29	EUR	2.550,0	%	90,66	2.311.901,15	0,10
XS2385790667	0,2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	%	90,59	2.717.699,40	0,11
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	3.600,0	%	92,16	3.317.767,92	0,14
XS2382950330	1,0430 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	4.050,0	%	91,52	3.706.610,63	0,16
XS2387060259	0,6700 %	NatWest Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	12.100,0	%	91,54	11.076.022,98	0,47
XS2405139432	2,0570 %	Natwest Group GBP FLR-Notes 21/28	GBP	4.000,0	%	93,97	4.429.718,27	0,19
XS2195190520	3,1250 %	SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	100,83	604.981,38	0,03
XS2156787173	1,7500 %	SSE EUR MTN 20/30	EUR	1.250,0	%	98,73	1.234.171,38	0,05
XS1572349865	3,6250 %	SSE GBP FLR-Notes 17/77	GBP	10.905,0	%	100,17	12.873.274,96	0,54
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	7.250,0	%	93,14	6.752.389,00	0,28
XS2183818637	2,5000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.900,0	%	99,75	1.895.332,27	0,08
XS2407969885	0,8000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.600,0	%	91,69	5.134.679,20	0,22
USG84228EP90	4,7500 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.800,0	%	90,81	1.468.731,81	0,06
XS2181959110	2,7140 %	Swiss Re Finance UK EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.500,0	%	95,95	1.439.297,55	0,06
XS2227898421	5,1250 %	Virgin Money GBP FLR-MTN 20/30	GBP	1.000,0	%	103,45	1.219.234,48	0,05
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.300,0	%	97,31	4.184.430,19	0,18
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.400,0	%	91,72	2.201.391,36	0,09
XS2289852522	2,3750 %	Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	850,0	%	94,93	950.946,30	0,04
XS2293740101	3,0000 %	Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	800,0	%	94,00	886.234,99	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2306564019	2,2500 %	Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	2.200,0	%	91,67	2.376.810,28	0,10
XS2358471246	0,5000 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	90,82	999.014,72	0,04
EE. UU.							**81.832.508,49**	**3,45**
XS2166122486	0,8000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/32	EUR	1.450,0	%	89,72	1.300.938,41	0,05
XS2180009081	2,6000 %	AT&T EUR Notes 20/38	EUR	550,0	%	102,03	561.183,59	0,02
XS0213026197	4,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 05/30	EUR	9.250,0	%	104,28	9.646.200,63	0,41
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.850,0	%	99,39	2.832.599,90	0,12
XS2233155345	0,8000 %	Coca-Cola EUR Notes 20/40	EUR	3.000,0	%	83,77	2.512.959,90	0,11
XS2307864020	1,0000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/41	EUR	5.400,0	%	85,72	4.628.701,26	0,19
XS2337253319	0,9500 %	FedEx EUR Notes 21/33	EUR	1.950,0	%	87,15	1.699.445,87	0,07
XS2272365078	2,7480 %	Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	150,0	%	97,01	171.495,05	0,01
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	700,0	%	91,02	637.166,74	0,03
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	4.200,0	%	88,42	3.713.739,54	0,16
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	2.000,0	%	92,33	2.176.392,97	0,09
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0	%	91,17	1.458.789,44	0,06
XS2404642923	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29	EUR	3.350,0	%	92,29	3.091.808,80	0,13
XS2389353264	0,7500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	1.400,0	%	87,48	1.224.719,86	0,05
XS2322254249	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33	EUR	1.800,0	%	88,28	1.589.127,66	0,07
XS2441552192	1,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 22/29	EUR	1.800,0	%	95,10	1.711.741,50	0,07
XS2461234622	1,9630 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN Notes 22/30	EUR	1.700,0	%	100,24	1.703.996,70	0,07
XS2312723138	0,7500 %	Mondelez International EUR Notes 21/33	EUR	1.500,0	%	87,07	1.305.975,30	0,06
XS2250008245	0,4950 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.700,0	%	91,28	1.551.687,58	0,07
XS2404028230	1,1020 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/33	EUR	1.300,0	%	91,54	1.190.047,30	0,05
XS2369906644	0,9000 %	Nasdaq EUR Notes 21/33	EUR	1.100,0	%	86,21	948.282,83	0,04
XS2434710872	1,0540 %	National Grid North America EUR MTN 22/31	EUR	5.250,0	%	91,92	4.825.851,98	0,20
XS2464407514	2,1250 %	Nestle Holdings GBP MTN 22/27	GBP	5.500,0	%	99,73	6.464.642,81	0,27
XS2464407860	2,5000 %	Nestle Holdings GBP MTN 22/32	GBP	7.300,0	%	100,01	8.603.866,37	0,36
USU7136QAA95	1,2500 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	4.800,0	%	87,64	3.779.719,72	0,16
USU7136QAB78	1,6250 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31	USD	8.000,0	%	85,72	6.161.660,72	0,26
XS2251337353	1,1250 %	Verizon Communications GBP Notes 20/28	GBP	2.000,0	%	90,17	2.125.438,83	0,09
XS2251337601	1,8750 %	Verizon Communications GBP Notes 20/38	GBP	3.300,0	%	83,49	3.247.045,84	0,14
XS2123970241	0,6250 %	VF EUR Notes 20/32	EUR	350,0	%	87,76	307.172,92	0,01
XS2351032227	0,8750 %	Worley US Finance Sub EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	94,30	660.108,47	0,03
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**3.090.623,79**	**0,13**
Bonos							**3.090.623,79**	**0,13**
Italia							**2.641.356,51**	**0,11**
US46115HBB24	3,8750 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	1.500,0	%	97,92	1.319.728,48	0,05
US46115HBD89	3,8750 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 18/28	USD	1.500,0	%	98,06	1.321.628,03	0,06
EE. UU.							**449.267,28**	**0,02**
US92890HAC60	3,7500 %	WEA Finance Via Westfield UK & Europe Finance USD Notes 14/24	USD	500,0	%	100,00	449.267,28	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**2.358.845.440,52**	**99,38**
Depósitos en entidades financieras							**28.425.198,98**	**1,20**
Depósitos a la vista							**28.425.198,98**	**1,20**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				14.676.340,14	0,62
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				13.748.858,84	0,58
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**28.425.198,98**	**1,20**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**426.807,10**	**0,02**
Operaciones de futuros					**426.807,10**	**0,02**
Futuros de bonos vendidos					**426.807,10**	**0,02**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-1.300	EUR	157,92	-730.000,00	-0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-250	GBP	121,19	419.499,11	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-600	USD	122,63	-535.612,01	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-242	EUR	128,56	1.272.920,00	0,05
Derivados extrabursátiles					**655.863,22**	**0,03**
Operaciones de divisas a plazo					**892.431,02**	**0,04**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-1.407.336,28			-26.165,18	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-2.781.732,79			72.860,51	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 14 Apr 2022	EUR	-2.744.329,44			-34.685,68	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Jun 2022	EUR	-352.931,50			-697,19	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-3.791.365,78			-117.411,35	-0,01
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-54.796.027,52			603.317,67	0,03
Sold EUR / Bought USD - 30 Dec 2022	EUR	-5.349.453,68			48.277,94	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-130.000.000,00			471.214,60	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-27.953.387,00			10.419,55	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-96.317.196,02			-155.517,64	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-76.800.000,00			20.817,79	0,00
Operaciones de swaps					**-236.567,80**	**-0,01**
Swaps de operaciones crediticias					**-236.567,80**	**-0,01**
Comprador de protección					**-236.567,80**	**-0,01**
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	425.000.000,00			-236.567,80	-0,01
Inversiones en derivados					**1.082.670,32**	**0,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-14.780.093,06**	**-0,63**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**2.373.573.216,76**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	1.051,72	1.143,76	1.104,35
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	97,55	106,11	102,52
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	103,74	113,40	110,17
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	107,72	117,33	113,60
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	101,28	110,50	107,32
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.040,77	1.140,80	1.108,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.060,12	1.151,71	1.109,17
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	991,56	1.086,64	1.055,48
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.058,35	1.150,02	1.107,98
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.012,61	1.099,35	1.057,31
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	104,03	113,98	110,71
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	110,49	120,08	115,74
- Clase R2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	102,05	111,93	108,71
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.041,90	1.143,04	1.110,07
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.058,76	1.149,19	1.104,76
- Clase WT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.000,99	1.086,06	1.043,23
- Clase W (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	190.938,52	208.999,46	200.186,74
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063	9.160,58	9.926,42	--
Acciones en circulación		7.965.326	8.000.631	4.678.534
- Clase IT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	926	3.017	3.413
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	5.709	1.590	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	253.742	268.275	156.760
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	3.638.034	3.363.686	1.904.213
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	1.242.454	1.099.125	294.511
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	56.039	225.828	133.643
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	143.099	157.398	149.797
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	34.260	32.871	13.472
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	44.681	43.804	45.534
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	56.343	31.447	10.753
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	362.451	371.650	202.778
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	778.635	1.057.436	752.146
- Clase R2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	34.479	33.368	35.924
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	355.273	512.744	411.289
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	468.412	351.751	338.850
- Clase WT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	436.475	389.152	224.823
- Clase W (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	2.464	1.970	506
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063	51.850	55.519	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.373,6	2.752,7	1.838,6

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 81.

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	29,17
Bonos Países Bajos	12,62
Bonos Alemania	8,90
Bonos Italia	8,48
Bonos en el Reino Unido	6,69
Bonos Luxemburgo	6,08
Bonos España	5,03
Bonos EE. UU.	3,47
Bonos Bélgica	3,14
Bonos de Suecia	2,56
Bonos Austria	2,43
Bonos otros países	10,81
Otros activos netos	0,62
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	21.670.161,98
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	76.555,82
- tipo de interés negativo	-151.407,19
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	**21.595.310,61**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-325.277,76
- 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	-307.882,36
Comisión única	-8.453.768,36
Otros gastos	-11.930,43
Gastos totales	**-9.098.858,91**
Renta/pérdida neta ordinaria	**12.496.451,70**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-26.898.615,61
- operaciones de futuros financieros	26.215.293,78
- contratos de divisas a plazo	-9.667.164,07
- divisas	2.381.570,04
- operaciones de swap	-999.050,24
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.528.485,60**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-235.648.590,10
- operaciones de futuros financieros	-2.919.778,34
- contratos de divisas a plazo	1.363.316,83
- divisas	462.884,24
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-236.567,80
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-233.450.249,57**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.358.845.440,52
(Precio de compra EUR 2.549.532.553,75)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	28.425.198,98
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	18.434.047,60
- 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	14.196.551,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	13.004.979,20
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.692.419,11
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.226.908,06
Activo total	**2.435.825.545,13**
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	-5.401.482,20
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-129.861,13
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.643.404,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-50.840.760,61
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.400.163,49
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.265.612,01
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-236.567,80
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-334.477,04
Pasivo total	**-62.252.328,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.373.573.216,76**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.752.697.828,05
Suscripciones	1.040.080.474,29
Reembolsos	-1.175.897.520,75
Distribución	-9.857.315,26
Resultado de las operaciones	-233.450.249,57
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.373.573.216,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	8.000.631
- emitido	2.209.318
- reembolsado	-2.244.623
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.965.326**

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

Allianz Euro Government Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**434.752.472,63**	**99,45**
Bonos							**434.752.472,63**	**99,45**
Andorra							**1.024.753,95**	**0,23**
XS2339399946	1,2500 %	Andorra Government EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	93,16	1.024.753,95	0,23
Austria							**9.529.853,99**	**2,18**
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0	%	142,74	7.137.048,50	1,63
AT0000A1K9F1	1,5000 %	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	1.500,0	%	107,90	1.618.507,50	0,37
XS2320746394	0,9000 %	Verbund EUR Notes 21/41	EUR	900,0	%	86,03	774.297,99	0,18
Bélgica							**18.609.563,60**	**4,26**
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	10.000,0	%	145,41	14.540.999,00	3,33
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.250,0	%	102,58	3.333.882,50	0,76
BE0002754357	0,6500 %	Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/51	EUR	1.000,0	%	73,47	734.682,10	0,17
Dinamarca							**6.208.205,31**	**1,42**
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	1.050,0	%	93,60	982.840,11	0,22
DK0030467105	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	5.500,0	%	95,01	5.225.365,20	1,20
Francia							**61.503.943,85**	**14,07**
FR0012326841	1,0000 %	BPCE EUR MTN 14/25	EUR	5.500,0	%	100,63	5.534.685,20	1,27
FR0014008MT2	1,1250 %	Crédit Agricole EUR MTN 22/29	EUR	1.500,0	%	97,70	1.465.537,50	0,34
FR0010070060	4,7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	10.000,0	%	144,31	14.431.317,00	3,30
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	5.000,0	%	142,02	7.101.166,50	1,62
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	%	137,29	3.432.254,25	0,78
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.500,0	%	107,16	1.607.385,00	0,37
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.500,0	%	113,37	1.700.580,00	0,39
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	7.500,0	%	101,38	7.603.425,00	1,74
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	6.500,0	%	101,98	6.628.553,75	1,52
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	10.000,0	%	87,08	8.707.725,00	1,99
FR0013508470	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	1.500,0	%	98,15	1.472.298,75	0,34
FR0014007NF1	1,0000 %	ICADE EUR Notes 22/30	EUR	1.000,0	%	92,64	926.419,30	0,21
FR0014000KT3	0,8750 %	Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0	%	89,26	892.596,60	0,20
Alemania							**34.691.292,14**	**7,94**
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	%	98,47	9.846.899,00	2,25
DE0001102408	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	7.000,0	%	98,46	6.892.340,00	1,58
DE0001102556	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	750,0	%	96,90	726.719,93	0,16
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	2.250,0	%	96,46	2.170.259,78	0,50
DE0001102507	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	8.750,0	%	95,75	8.377.774,13	1,92
DE0001102531	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	7.000,0	%	95,39	6.677.299,30	1,53
Hungría							**684.112,50**	**0,16**
XS2259191430	1,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/50	EUR	900,0	%	76,01	684.112,50	0,16
Islandia							**4.592.350,00**	**1,05**
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	5.000,0	%	91,85	4.592.350,00	1,05
Irlanda							**11.911.438,90**	**2,72**
IE00BH3SQB22	1,5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	1.000,0	%	100,37	1.003.679,90	0,23
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	93,94	1.878.860,00	0,43
IE00BMQ5JL65	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	10.000,0	%	90,29	9.028.899,00	2,06
Italia							**140.967.836,78**	**32,25**
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	23.500,0	%	99,98	23.495.417,50	5,38
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.000,0	%	100,57	2.011.300,00	0,46
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.500,0	%	104,00	18.200.350,00	4,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0	%	103,11	15.467.025,00	3,54
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	8.000,0	%	97,82	7.825.560,00	1,79
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0	%	96,37	4.818.350,00	1,10
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	500,0	%	127,31	636.550,00	0,15
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	33.500,0	%	97,86	32.782.500,35	7,50
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	12.000,0	%	97,37	11.683.800,00	2,67
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	6.000,0	%	92,65	5.559.000,00	1,27
IT0005425233	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	5.800,0	%	84,46	4.898.390,00	1,12
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	13.250,0	%	95,40	12.640.803,43	2,89
XS2433226854	1,2500 % Snam EUR MTN 22/34	EUR	1.050,0	%	90,36	948.790,50	0,22
Letonia						**6.324.161,21**	**1,45**
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0	%	97,17	2.915.023,50	0,67
XS2420426038	0,2500 % Latvia Government EUR MTN 21/30	EUR	1.000,0	%	92,03	920.255,30	0,21
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	2.700,0	%	92,18	2.488.882,41	0,57
Noruega						**4.960.890,50**	**1,13**
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	%	99,22	4.960.890,50	1,13
Portugal						**10.797.440,00**	**2,47**
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	107,23	3.753.190,00	0,86
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	%	105,70	5.284.900,00	1,21
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	99,16	991.640,00	0,23
PTOTECOE0037	1,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	1.000,0	%	76,77	767.710,00	0,17
Eslovaquia						**3.590.216,40**	**0,82**
SK4120013400	2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	2.000,0	%	102,59	2.051.762,40	0,47
SK4000019857	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 21/51 S.243	EUR	2.000,0	%	76,92	1.538.454,00	0,35
Eslovenia						**4.507.632,40**	**1,03**
SI0002103552	3,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0	%	127,19	1.271.937,00	0,29
SI0002104048	0,4875 % Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0	%	72,58	1.451.653,60	0,33
SI0002104196	0,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	2.000,0	%	89,20	1.784.041,80	0,41
España						**83.679.284,28**	**19,14**
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.500,0	%	104,73	8.901.625,00	2,04
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	%	102,73	9.245.429,10	2,12
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	800,0	%	115,42	923.328,00	0,21
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	22.500,0	%	102,43	23.046.297,75	5,27
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	25.750,0	%	96,16	24.760.167,43	5,66
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0	%	94,69	4.734.449,50	1,08
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	13.500,0	%	89,39	12.067.987,50	2,76
Supranacional						**1.929.553,68**	**0,44**
EU000A1U9902	1,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/45	EUR	1.750,0	%	110,26	1.929.553,68	0,44
Suecia						**986.269,70**	**0,23**
XS2447983813	1,3750 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0	%	98,63	986.269,70	0,23
Suiza						**1.319.846,55**	**0,30**
CH0595205532	0,6250 % UBS Group EUR Notes 21/33	EUR	1.500,0	%	87,99	1.319.846,55	0,30
Países Bajos						**24.665.819,84**	**5,64**
XS2434787235	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34	EUR	2.500,0	%	92,90	2.322.540,75	0,53

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2462468740	2,0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/32	EUR	500,0	%	100,73	503.665,60	0,12
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	3.200,0	%	116,99	3.743.839,68	0,86
NL0011220108	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0	%	99,87	9.987.400,00	2,28
NL0013332430	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.250,0	%	97,17	2.186.437,28	0,50
NL00150006U0	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	4.500,0	%	93,33	4.199.939,55	0,96
DE000A28ZQQ5	1,0000 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	90,63	1.721.996,98	0,39
Reino Unido							**885.631,50**	**0,20**
XS2200513070	0,8230 %	National Grid Electricity Transmission EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	88,56	885.631,50	0,20
EE. UU.							**1.382.375,55**	**0,32**
XS2320759538	0,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	%	92,16	1.382.375,55	0,32
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**434.752.472,63**	**99,45**
Depósitos en entidades financieras							**36.536,13**	**0,01**
Depósitos a la vista							**36.536,13**	**0,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				36.536,13	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**36.536,13**	**0,01**
Activos/pasivos corrientes netos			**EUR**				**2.352.683,48**	**0,54**
Patrimonio neto del Subfondo			**EUR**				**437.141.692,24**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	46,87	50,51	51,24
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	46,33	50,03	50,96
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	951,48	1.026,46	1.043,52
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	93,12	100,48	102,16
Acciones en circulación		9.407.805	9.563.819	10.260.660
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	109.560	116.160	97.460
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	9.296.195	9.446.095	10.161.689
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	1.264	1.361	1.501
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	786	203	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		437,1	479,9	524,4

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 81.

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 %
2025	4,68
2026	20,93
2027	14,73
2028	2,07
2029	16,85
2030	6,61
2031	8,15
2034	2,49
2035	3,30
2045	4,84
2050	2,24
Otros vencimientos	12,56
Otros activos netos	0,55
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	2.637.023,74
- 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	-3.157,05
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	**2.633.866,69**
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	-22.853,23
Comisión única	-1.360.496,41
Otros gastos	-2.066,87
Gastos totales	**-1.385.416,51**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.248.450,18**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.791.622,03
- 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	**-1.543.171,85**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-33.516.360,24
- 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	**-35.059.532,09**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	434.752.472,63
(Precio de compra EUR 468.457.499,05)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	36.536,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.589.689,90
- 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	3.798,64
- 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	**437.382.497,30**
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	-7.597,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-233.207,78
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	**-240.805,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**437.141.692,24**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	479.904.489,41
Suscripciones	11.941.602,72
Reembolsos	-19.644.867,80
Resultado de las operaciones	-35.059.532,09
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**437.141.692,24**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	9.563.819
- emitido	241.506
- reembolsado	-397.520
- a finales del periodo de presentación de informes	**9.407.805**

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

Allianz Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**157.483.668,09**	**90,62**
Bonos						**157.483.668,09**	**90,62**
Austria						**1.884.712,27**	**1,08**
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	95,73	861.538,95	0,49
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	95,27	190.533,32	0,11
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	%	104,08	832.640,00	0,48
Bélgica						**685.753,95**	**0,40**
BE6315129419	4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	97,96	685.753,95	0,40
República Checa						**966.041,70**	**0,56**
XS2113253210	3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	96,60	966.041,70	0,56
Dinamarca						**301.821,84**	**0,17**
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	100,61	301.821,84	0,17
Finlandia						**1.510.024,04**	**0,87**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	93,39	747.100,00	0,43
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	450,0	%	93,11	419.011,20	0,24
XS2347397437	3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	85,98	343.912,84	0,20
Francia						**28.911.662,34**	**16,64**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	100,60	201.190,22	0,12
FR0013457157	2,6250 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	95,01	190.012,50	0,11
FR0013399029	3,0000 % Accor EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	102,25	204.498,08	0,12
XS2342910689	4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	97,91	489.563,00	0,28
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.500,0	%	102,56	1.538.341,95	0,88
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	450,0	%	96,37	433.660,86	0,25
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	95,36	429.110,82	0,25
XS2232102876	4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29	EUR	500,0	%	90,89	454.458,80	0,26
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	95,35	1.525.566,56	0,88
FR0012369122	3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25	EUR	400,0	%	87,06	348.248,00	0,20
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	85,31	170.614,00	0,10
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	95,92	863.284,23	0,50
XS2343001991	5,0000 % Chrome Holdco EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	93,20	93.203,93	0,05
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	98,28	589.669,62	0,34
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0	%	104,08	312.228,00	0,18
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	102,45	717.133,20	0,41
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	700,0	%	100,12	700.848,96	0,40
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	%	89,96	1.799.197,00	1,04
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	93,19	372.774,68	0,21
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,83	100.829,95	0,06
FR0013449998	1,6250 % Elis EUR MTN 19/28	EUR	800,0	%	92,99	743.917,28	0,43
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	900,0	%	89,53	805.802,67	0,46
XS2209344543	3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	94,27	188.539,30	0,11
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	86,62	173.247,24	0,10
XS2294854745	5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0	%	100,41	1.054.341,23	0,61
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	850,0	%	101,29	861.002,74	0,50
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	99,92	549.534,76	0,32
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.050,0	%	95,98	1.007.742,23	0,58
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	98,72	493.602,00	0,28
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	700,0	%	98,59	690.118,59	0,40
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	96,43	674.981,44	0,39
XS1975716595	4,5000 % Loxam EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	94,45	1.133.407,56	0,65
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	93,06	837.548,55	0,48
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	102,90	1.337.642,28	0,77

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013533031	2,7500 %	Orano EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	97,89	489.450,30	0,28
XS1794209459	4,0000 %	Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	150,0	%	100,87	151.300,94	0,09
XS2349786835	3,5000 %	Paprec Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,49	381.958,96	0,22
XS2363232930	4,0000 %	Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	550,0	%	99,81	548.933,39	0,32
FR0013459765	2,6250 %	RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	800,0	%	94,40	755.188,00	0,43
FR0013428414	1,2500 %	Renault EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	93,14	186.282,56	0,11
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	94,36	283.065,93	0,16
FR0014006W65	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	92,21	368.841,32	0,21
FR0013451416	1,1250 %	Renault EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	85,88	257.632,65	0,15
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,86	383.448,84	0,22
XS2178048257	5,6250 %	Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	102,86	308.591,25	0,18
XS2399981435	2,2500 %	Seche Environnement EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	94,18	282.549,00	0,16
XS2234515786	2,0000 %	SPCM EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	97,34	584.044,80	0,34
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	99,63	697.440,17	0,40
XS2413862108	4,7500 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27	EUR	400,0	%	96,82	387.263,56	0,22
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	97,52	390.072,32	0,22
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	92,43	369.736,12	0,21
Alemania							**14.163.610,43**	**8,15**
XS1222594472	3,5000 %	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	200,0	%	98,64	197.281,64	0,11
XS2356316872	1,7500 %	Ceconomy EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	92,05	552.322,98	0,32
XS2112973107	3,5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	97,56	487.783,10	0,28
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	99,08	396.305,76	0,23
DE000CZ45V25	4,0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	%	102,33	204.660,14	0,12
DE000CZ40LW5	4,0000 %	Commerzbank EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	103,19	309.568,68	0,18
DE000DL19VB0	5,6250 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0	%	107,90	539.514,80	0,31
XS1071551474	4,7890 %	Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	%	93,34	335.454,87	0,19
XS2408458730	2,8750 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	93,27	652.899,59	0,38
XS2296203123	3,7500 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	96,44	675.094,98	0,39
XS2337064856	3,6250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	99,36	496.809,80	0,29
XS2337703537	4,1250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	97,54	292.616,85	0,17
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	96,82	1.452.317,85	0,83
XS2108560306	2,2500 %	INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	91,05	546.328,80	0,31
XS2056730323	2,8750 %	Infineon Technologies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	%	100,27	100.271,06	0,06
XS2056730679	3,6250 %	Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	100,27	300.817,14	0,17
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	85,31	938.396,03	0,54
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	250,0	%	95,57	238.916,68	0,14
DE000A2G8WA3	3,0000 %	ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	96,00	191.992,78	0,11
XS2199445193	5,7500 %	Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	1.350,0	%	100,59	1.357.970,13	0,78
DE000A2YB7B5	2,8750 %	Schaeffler EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	98,63	394.517,20	0,23
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	100,60	201.197,46	0,12
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	98,14	588.812,04	0,34
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	650,0	%	96,38	626.459,99	0,36
XS2199597456	4,3750 %	TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	950,0	%	99,03	940.757,26	0,54
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	98,42	492.122,50	0,28
XS2262961076	2,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	93,23	186.460,74	0,11
XS2231331260	3,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	95,14	285.428,58	0,16
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	90,27	180.531,00	0,10
Grecia							**282.609,99**	**0,16**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	94,20	282.609,99	0,16
Irlanda							**2.216.934,14**	**1,28**
XS2080767010	1,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	97,64	488.199,25	0,28

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	98,93	395.730,44	0,23
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	98,74	1.333.004,45	0,77
Italia							**19.309.919,10**	**11,11**
XS1558491855	1,6250 %	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	98,64	887.772,42	0,51
XS1645722262	1,8750 %	Atlantia EUR MTN 17/27	EUR	250,0	%	95,20	237.996,10	0,14
XS1528093799	1,7500 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 16/27	EUR	250,0	%	97,24	243.091,03	0,14
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	%	97,01	1.309.593,29	0,75
XS2278566299	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	1.050,0	%	93,78	984.707,85	0,57
XS1686880599	4,3750 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	%	100,85	504.264,40	0,29
XS2229021261	5,0000 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.200,0	%	102,79	1.233.486,48	0,71
XS2121417989	1,6250 %	Banco BPM EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	97,98	293.948,31	0,17
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	650,0	%	94,42	613.761,14	0,35
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	101,15	404.616,84	0,23
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	550,0	%	99,05	544.760,32	0,31
XS2357812556	3,2500 %	Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	90,30	316.061,83	0,18
XS2397352662	4,7500 %	Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	%	95,60	382.408,24	0,22
XS1958656552	5,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	106,74	533.715,80	0,31
XS2223762381	5,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	550,0	%	99,16	545.403,82	0,31
XS1548475968	7,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	111,28	222.552,68	0,13
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	104,41	1.044.058,40	0,60
XS1222597905	2,8550 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	100,85	504.243,25	0,29
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	103,05	515.259,70	0,30
XS2332589972	1,6250 %	Nexi EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	95,45	572.701,80	0,33
XS2353073161	2,6250 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	87,33	436.657,60	0,25
XS2397065330	4,5000 %	Shiba Bidco EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	96,33	577.991,46	0,33
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	750,0	%	91,37	685.286,93	0,40
XS1846631049	2,8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.100,0	%	96,50	1.061.528,93	0,61
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.250,0	%	102,71	1.283.850,63	0,74
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	800,0	%	98,28	786.223,12	0,45
XS2288109676	1,6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	250,0	%	84,78	211.961,33	0,12
XS2101558307	2,7310 %	UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	700,0	%	94,06	658.410,90	0,38
XS1725580622	3,5000 %	Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	103,94	155.913,15	0,09
XS1078235733	5,7500 %	UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	104,39	730.752,05	0,42
XS1784311703	3,8750 %	UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28	EUR	200,0	%	100,87	201.732,18	0,12
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	96,19	625.207,12	0,36
Japón							**2.291.389,17**	**1,32**
XS1684385591	4,0000 %	SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	450,0	%	87,33	393.004,71	0,23
XS1793255941	5,0000 %	SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	900,0	%	95,15	856.347,75	0,49
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.100,0	%	94,73	1.042.036,71	0,60
Luxemburgo							**11.095.475,33**	**6,38**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	84,15	84.149,67	0,05
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	81,87	409.356,25	0,23
XS2102493389	3,0000 %	Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	88,43	795.848,49	0,46
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	89,38	223.450,00	0,13
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	89,64	358.545,68	0,20
XS1990952779	4,7500 %	Cirsa Finance International EUR Notes 19/25	EUR	500,0	%	98,17	490.868,50	0,28
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	800,0	%	94,83	758.610,00	0,44
XS2393687350	5,0000 %	Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	92,31	646.187,50	0,37
XS2397354528	4,6250 %	Cullinan Holdco EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	94,74	142.106,25	0,08
XS2324523583	5,0000 %	Flamingo Lux II EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	91,76	458.783,45	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	102,48	307.452,39	0,18
XS2340137343	5,2500 %	Herens Midco EUR Notes 21/29	EUR	450,0	%	86,06	387.256,73	0,22
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	300,0	%	92,41	277.242,21	0,16
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	100,13	1.201.594,08	0,69
XS1720690889	4,0000 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	620,0	%	97,91	607.070,95	0,35
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	%	96,81	1.161.685,80	0,67
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	99,09	693.630,21	0,40
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	101,65	914.833,89	0,53
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	1.200,0	%	98,07	1.176.803,28	0,68
México							**3.170.680,53**	**1,82**
XS1172951508	2,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0	%	88,68	1.330.257,00	0,76
XS1568888777	4,8750 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	1.250,0	%	95,30	1.191.255,50	0,69
XS1824424706	4,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	700,0	%	92,74	649.168,03	0,37
Noruega							**796.517,28**	**0,46**
XS2249892535	2,6250 %	Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	99,56	796.517,28	0,46
Portugal							**1.619.996,44**	**0,93**
PTBCPWOM0034	4,5000 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	99,41	298.240,53	0,17
PTBCPGOM0067	4,0000 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0	%	90,29	451.427,20	0,26
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	300,0	%	104,06	312.174,00	0,18
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0	%	95,72	287.170,50	0,16
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	300,0	%	90,33	270.984,21	0,16
Rumanía							**760.466,78**	**0,44**
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	96,09	576.564,84	0,33
XS2107452620	3,2500 %	RCS & RDS EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	91,95	183.901,94	0,11
España							**10.642.971,26**	**6,12**
ES0265936007	6,1250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	%	104,09	208.176,56	0,12
ES0265936015	4,6250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	300,0	%	100,93	302.798,34	0,17
ES0865936019	6,0000 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	98,70	394.791,00	0,23
XS2388162385	2,1250 %	Almirall EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	96,23	288.683,82	0,17
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	200,0	%	89,53	179.060,78	0,10
XS2332590632	5,2500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	96,18	192.353,86	0,11
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	%	104,59	209.184,06	0,12
XS2102931677	2,0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	300,0	%	94,96	284.891,46	0,16
XS2389116307	5,0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	90,69	181.383,24	0,10
XS2310945048	5,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	97,75	390.985,16	0,23
XS1405136364	5,6250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	107,85	647.087,34	0,37
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	87,01	348.032,88	0,20
XS2102934697	1,0000 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	91,66	458.293,70	0,26
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	90,29	812.617,11	0,47
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	300,0	%	97,34	292.007,19	0,17
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	900,0	%	95,63	860.671,26	0,50
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	95,45	668.155,74	0,39
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	81,58	734.221,44	0,42
ES0244251015	2,7500 %	Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30	EUR	600,0	%	96,34	578.065,26	0,33
XS2322423539	3,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	700,0	%	90,20	631.425,48	0,36

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.850,0	%	96,57	1.786.473,22	1,03
ES0280907017	2,8750 %	Unicaja Banco EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	%	96,81	193.612,36	0,11
Supranacional							**2.577.131,54**	**1,48**
XS2342057143	3,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	91,87	505.281,92	0,29
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	700,0	%	89,45	626.139,50	0,36
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	850,0	%	94,27	801.305,97	0,46
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	650,0	%	99,14	644.404,15	0,37
Suecia							**4.961.626,91**	**2,86**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	401,0	%	103,16	413.652,87	0,24
XS1677911825	3,0000 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	600,0	%	98,63	591.807,90	0,34
XS2010037765	3,2480 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	650,0	%	94,50	614.270,80	0,35
XS2125121769	3,3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	91,03	364.106,84	0,21
XS2357357768	3,0000 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	83,85	419.234,65	0,24
XS2052216111	3,0000 %	Intrum EUR Notes 19/27	EUR	550,0	%	92,10	506.556,00	0,29
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	85,20	255.610,71	0,15
XS2010028186	2,8750 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	82,21	411.052,15	0,24
XS2204842384	3,8750 %	Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	550,0	%	97,89	538.387,47	0,31
XS2289588837	3,2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	94,11	846.947,52	0,49
Países Bajos							**29.310.419,64**	**16,87**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	97,99	1.175.864,16	0,68
XS2182055009	3,7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	101,27	405.079,96	0,23
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.400,0	%	88,42	1.237.814,34	0,71
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	650,0	%	97,57	634.229,90	0,37
XS2228900556	2,8500 %	FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	97,90	244.738,83	0,14
XS2390510142	2,7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	90,53	362.119,36	0,21
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	100,20	450.920,39	0,26
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	97,34	389.357,56	0,22
XS2003473829	7,3750 %	LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	106,02	636.093,00	0,37
XS2232108568	5,8750 %	Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	97,01	582.046,08	0,33
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	101,63	203.257,30	0,12
XS2241400295	3,6250 %	OCI EUR Notes 20/25	EUR	30,0	%	101,75	30.525,05	0,02
XS1405765907	3,1250 %	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	99,76	798.054,56	0,46
XS2077666316	2,8750 %	OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	1.000,0	%	98,27	982.719,60	0,57
XS2212959352	2,3750 %	Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	98,14	883.252,53	0,51
XS2176872849	3,5000 %	PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	300,0	%	101,59	304.764,39	0,18
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	800,0	%	104,21	833.685,04	0,48
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	100,59	603.541,20	0,35
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	100,97	555.330,77	0,32
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	93,70	468.510,80	0,27

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	90,23	360.926,08	0,21
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	550,0	%	82,16	451.866,36	0,26
XS1843436731	9,0000 %	Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	209,8	%	99,86	209.453,06	0,12
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.100,0	%	106,35	1.169.809,19	0,67
XS1795406658	3,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.300,0	%	101,19	1.315.425,67	0,76
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.700,0	%	103,75	1.763.750,68	1,01
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	86,60	259.811,79	0,15
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	102,37	511.850,15	0,29
XS1211044075	1,8750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	500,0	%	88,14	440.680,85	0,25
XS1439749364	1,6250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	550,0	%	82,26	452.433,69	0,26
XS1813724603	4,5000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	100,95	201.898,70	0,12
XS2198213956	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	104,94	1.154.316,68	0,66
XS2406607171	4,3750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	750,0	%	93,13	698.442,15	0,40
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	950,0	%	98,31	933.989,84	0,54
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.450,0	%	93,55	1.356.493,85	0,78
XS2010029317	4,0000 %	United Group EUR Notes 20/27	EUR	800,0	%	92,73	741.835,68	0,43
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	1.500,0	%	97,02	1.455.292,95	0,84
XS2286041517	2,4985 %	Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	87,78	175.567,00	0,10
XS2286041947	3,0000 %	Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	84,96	254.888,01	0,15
XS2417090789	3,7500 %	WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29	EUR	912,0	%	95,25	868.670,61	0,50
XS2010039381	2,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	93,94	751.486,64	0,43
XS2010039977	2,5000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	200,0	%	91,13	182.262,94	0,10
XS2010039894	3,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	89,61	89.606,48	0,05
XS2116386132	3,3750 %	Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	1.950,0	%	88,60	1.727.755,77	0,99
Reino Unido							**10.202.196,05**	**5,87**
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0	%	94,85	379.402,36	0,22
USG4289TAA19	5,5000 %	Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	450,0	%	99,73	403.231,07	0,23
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	96,82	290.468,67	0,17
XS2250349581	3,3750 %	INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	98,31	491.537,35	0,28
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	94,26	942.584,20	0,54
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	94,74	94.741,07	0,06
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	100,94	908.440,02	0,52
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	300,0	%	93,49	280.479,57	0,16
XS1551347393	2,2000 %	Jaguar Land Rover Automotive PLC EUR Notes 17/24	EUR	250,0	%	96,87	242.183,13	0,14
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	93,92	469.586,55	0,27
XS2411236859	3,6250 %	Pinewood Finance GBP Notes 21/27	GBP	300,0	%	93,90	331.987,21	0,19
XS2194288390	3,8750 %	Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	550,0	%	100,47	552.587,26	0,32
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	90,39	677.891,93	0,39
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0	%	96,40	1.012.237,59	0,58
XS2189766970	3,7500 %	Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	1.050,0	%	90,50	950.219,45	0,55
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	250,0	%	92,45	231.137,03	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	500,0	%	100,94	504.681,85	0,29
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	800,0	%	91,72	733.797,12	0,42
XS2436885409	6,5000 %	Zenith Finco GBP Notes 22/27	GBP	650,0	%	92,03	705.002,62	0,41
EE. UU.							**9.821.707,36**	**5,65**
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	101,50	812.000,00	0,47
XS1640668940	3,3750 %	Belden EUR Notes 17/27	EUR	250,0	%	97,66	244.143,73	0,14
XS1789515134	3,8750 %	Belden EUR Notes 18/28	EUR	450,0	%	98,51	443.281,95	0,25
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	750,0	%	93,88	704.083,50	0,41
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	%	101,69	2.033.786,00	1,17
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	650,0	%	98,34	639.236,00	0,37
XS2013574384	2,3860 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	98,26	196.516,40	0,11
XS2407520936	2,6250 %	Graphic Packaging International EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	93,92	234.797,67	0,14
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	300,0	%	95,25	285.750,00	0,16
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	%	96,71	1.257.210,50	0,72
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	650,0	%	95,67	621.861,50	0,36
XS2241804462	3,8750 %	Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	%	93,42	980.870,10	0,56
XS2401849315	4,3750 %	SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	96,12	240.300,00	0,14
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,66	498.279,71	0,29
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	91,23	501.749,05	0,29
XS2414835921	2,5000 %	UGI International EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	85,23	127.841,25	0,07
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**540.375,00**	**0,31**
Bonos							**540.375,00**	**0,31**
Países Bajos							**540.375,00**	**0,31**
-	6,2580 %	SNS Reaal Groep NV EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	1.650,0	%	32,75	540.375,00	0,31
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**158.024.043,09**	**90,93**
Depósitos en entidades financieras							**13.909.742,23**	**8,00**
Depósitos a la vista							**13.909.742,23**	**8,00**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				13.789.742,23	7,93
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				120.000,00	0,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**13.909.742,23**	**8,00**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**7.218,94**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**7.218,94**	**0,00**
Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022	CHF	-2.218,92		15,73	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022	EUR	-951.551,09		-3.037,48	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 29 Apr 2022	EUR	-5.303.283,42		68.207,79	0,04
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-5.950.161,06		-65.916,01	-0,04
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-645,87		14,11	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-880.000,00		5.727,90	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 29 Apr 2022	PLN	-1.210.847,67		-3.126,73	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-3.336,69		33,87	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-840.000,00		5.299,76	0,00
Inversiones en derivados				**7.218,94**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**1.850.672,75**	**1,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**173.791.677,01**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	101,22	106,59	99,53
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	110,59	118,52	113,00
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,09	9,78	9,51
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	166,87	175,99	164,86
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	970,73	1.043,51	994,69
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.794,43	1.886,85	1.757,00
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.133,35	1.191,81	1.109,98
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.007,63	1.082,94	1.032,28
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	97,99	105,28	100,36
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	117,46	123,57	115,17
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.321,73	1.387,76	1.288,44
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	732,17	765,03	712,00
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	9,25	9,96	9,70
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	10,18	10,68	--
- Clase IM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	960,72	1.029,38	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	1.025,04	1.073,37	--
Acciones en circulación		2.240.631	2.700.246	2.051.734
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	9.716	243	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	501.674	502.524	557.441
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	894.293	822.826	622.392
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	222.553	400.049	247.742
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	4.915	5.069	5.079
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	2.706	3.870	3.858
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	23.958	38.948	14.563
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	743	353	249
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	2.756	283.418	2.183
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	917	6.771	13.572
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	17.427	20.380	11.132
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	32.964	41.772	42.033
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	495.364	528.246	531.368
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	28.933	28.950	--
- Clase IM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	13	12	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	1.699	16.817	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		173,8	283,6	165,2

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Países Bajos	17,18
Francia	16,64
Italia	11,11
Alemania	8,15
Luxemburgo	6,38
España	6,12
Reino Unido	5,87
EE. UU.	5,65
Suecia	2,86
Otros países	10,97
Otros activos netos	9,07
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.888.978,92
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	710,99
- tipo de interés negativo	-45.540,83
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	**3.844.149,08**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-6.944,44
- 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	-34.005,43
Comisión única	-1.244.985,12
Otros gastos	-1.417,64
Gastos totales	**-1.287.352,63**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.556.796,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.349.602,33
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.064.491,10
- divisas	-213.967,55
- operaciones de swap	29.502,39
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.087.220,06**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-12.402.910,08
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-191.987,01
- divisas	575,44
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-10.507.101,59**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	158.024.043,09
(Precio de compra EUR 166.430.602,98)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	13.909.742,23
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.076.995,41
- 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	300.391,74
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	617.864,27
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	79.299,16
Activo total	**175.008.335,90**
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	-591.385,35
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-376.250,28
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-176.943,04
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	-72.080,22
Pasivo total	**-1.216.658,89**
Patrimonio neto del Subfondo	**173.791.677,01**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	283.646.986,76
Suscripciones	69.301.053,66
Reembolsos	-166.610.974,64
Distribución	-2.038.287,18
Resultado de las operaciones	-10.507.101,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**173.791.677,01**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.700.246
- emitido	698.266
- reembolsado	-1.157.881
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.240.631**

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

Allianz Euro High Yield Defensive

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**161.591.297,10**	**100,76**
Bonos							**161.591.297,10**	**100,76**
Austria							**621.532,74**	**0,39**
XS1961852750	3,1250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	95,73	478.632,75	0,30
XS2310951103	3,6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	150,0	%	95,27	142.899,99	0,09
Bélgica							**391.859,40**	**0,24**
BE6315129419	4,3750 %	House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	97,96	391.859,40	0,24
Islas Caimán							**393.415,40**	**0,25**
XS1634252628	3,6250 %	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	400,0	%	98,35	393.415,40	0,25
Finlandia							**716.367,24**	**0,45**
XS2079413527	4,4960 %	Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	93,11	372.454,40	0,23
XS2347397437	3,6250 %	Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	85,98	343.912,84	0,22
Francia							**44.131.718,58**	**27,52**
FR0013399177	4,3750 %	Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	100,60	502.975,55	0,31
FR0014006ND8	2,3750 %	Accor EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	96,09	672.610,96	0,42
XS1859337419	5,8750 %	Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.900,0	%	102,56	1.948.566,47	1,21
XS2054539627	2,5000 %	Altice France EUR Notes 19/25	EUR	500,0	%	96,37	481.845,40	0,30
XS2053846262	3,3750 %	Altice France EUR Notes 19/28	EUR	550,0	%	90,97	500.328,13	0,31
XS2232102876	4,1250 %	Altice France EUR Notes 20/29	EUR	1.000,0	%	90,89	908.917,60	0,57
XS2112340679	3,5000 %	Banijay Entertainment EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	100,17	601.046,94	0,37
XS2294186965	3,3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	95,35	572.087,46	0,36
XS2343000241	3,5000 %	Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	95,92	287.761,41	0,18
XS1713568811	4,2500 %	Constellium EUR Notes 17/26	EUR	500,0	%	100,22	501.105,65	0,31
XS1227287221	3,3750 %	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	650,0	%	102,72	667.676,56	0,42
XS1758723883	2,8750 %	Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	600,0	%	101,53	609.184,14	0,38
XS2351382473	2,2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	98,28	491.391,35	0,31
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	500,0	%	104,08	520.380,00	0,32
FR0011697028	5,0000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	102,45	717.133,20	0,45
FR0013367612	4,0000 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	%	100,12	800.970,24	0,50
FR0013534336	3,3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	89,96	1.259.437,90	0,78
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	93,19	559.162,02	0,35
FR0013318102	2,8750 %	Elis EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	101,77	508.831,10	0,32
FR0013449972	1,0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	1.700,0	%	96,89	1.647.093,11	1,03
FR0013449998	1,6250 %	Elis EUR MTN 19/28	EUR	100,0	%	92,99	92.989,66	0,06
XS1963830002	3,1250 %	Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	550,0	%	95,68	526.234,56	0,33
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	89,53	626.735,41	0,39
XS2209344543	3,7500 %	Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,27	94.269,65	0,06
FR0126750787	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	7.712,2	%	100,03	7.714.773,86	4,81
XS2294854745	5,3750 %	Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	100,41	502.067,25	0,31
XS2397781357	5,1250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	1.450,0	%	101,29	1.468.769,38	0,92
XS2397781944	5,6250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	99,92	399.661,64	0,25
XS2010034077	3,3750 %	Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	95,98	191.950,90	0,12
FR0013331949	3,1250 %	La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	98,72	493.602,00	0,31
XS2031870921	3,2500 %	Loxam EUR Notes 19/25	EUR	1.350,0	%	98,59	1.330.943,00	0,83
XS2031871143	5,7500 %	Loxam EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	97,51	682.591,42	0,43
XS2357737910	4,2500 %	Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	93,06	744.487,60	0,46
FR0013414919	3,3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	102,90	1.131.851,16	0,71
FR0013533031	2,7500 %	Orano EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	97,89	391.560,24	0,24
XS1794209459	4,0000 %	Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	100,87	605.203,74	0,38
XS2363232930	4,0000 %	Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	99,81	349.321,25	0,22
FR0013456423	0,0000 %	Pernod Ricard EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2023	EUR	2.500,0	%	99,43	2.485.746,50	1,55

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013428414	1,2500 %	Renault EUR MTN 19/25	EUR	700,0	%	93,14	651.988,96	0,41
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	400,0	%	94,36	377.421,24	0,23
FR0014006W65	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/27	EUR	500,0	%	92,21	461.051,65	0,29
FR0013451416	1,1250 %	Renault EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	85,88	429.387,75	0,27
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	95,86	862.759,89	0,54
XS2178048257	5,6250 %	Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	102,86	308.591,25	0,19
XS2399981435	2,2500 %	Seche Environnement EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	94,18	518.006,50	0,32
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	%	104,17	520.845,30	0,32
XS1323897725	5,8690 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	%	104,30	730.102,73	0,45
XS2234515786	2,0000 %	SPCM EUR Notes 20/26	EUR	800,0	%	97,34	778.726,40	0,49
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	99,63	996.343,10	0,62
XS2413862108	4,7500 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 22/27	EUR	350,0	%	96,82	338.855,62	0,21
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	92,43	554.604,18	0,35
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	100,59	2.011.769,60	1,25
Alemania							**18.625.895,17**	**11,61**
XS2356316872	1,7500 %	CECONOMY EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	92,05	368.215,32	0,23
XS2112973107	3,5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	97,56	585.339,72	0,37
XS2265369657	3,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	600,0	%	96,37	578.235,00	0,36
XS2408458730	2,8750 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	93,27	373.085,48	0,23
DE0001030377	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.05.2022	EUR	7.707,8	%	100,10	7.715.749,76	4,81
XS2337064856	3,6250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	99,36	695.533,72	0,43
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	99,05	99.048,07	0,06
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	96,82	1.161.854,28	0,72
XS2056730679	3,6250 %	Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	100,27	200.544,76	0,13
XS1405763019	4,5000 %	LANXESS EUR FLR-Notes 16/76	EUR	600,0	%	103,07	618.422,04	0,39
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	85,31	341.234,92	0,21
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	850,0	%	95,57	812.316,70	0,51
XS2199445193	5,7500 %	Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	850,0	%	100,59	855.018,23	0,53
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	100,60	1.106.586,03	0,69
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	98,14	392.541,36	0,24
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	96,38	385.513,84	0,24
XS2199597456	4,3750 %	TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	99,03	297.081,24	0,19
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	98,42	1.476.367,50	0,92
XS2262961076	2,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	93,23	372.921,48	0,23
XS2231331260	3,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	200,0	%	95,14	190.285,72	0,12
Grecia							**329.711,66**	**0,21**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	94,20	329.711,66	0,21
Irlanda							**1.151.964,66**	**0,72**
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	98,74	592.446,42	0,37
XS2074522975	2,6250 %	eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	93,25	559.518,24	0,35
Italia							**12.483.019,38**	**7,78**
XS1558491855	1,6250 %	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	2.400,0	%	98,64	2.367.393,12	1,48
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	850,0	%	97,01	824.558,74	0,51
XS2278566299	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	1.100,0	%	93,78	1.031.598,70	0,64
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	450,0	%	94,42	424.911,56	0,26
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	101,15	202.308,42	0,13
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	99,05	297.141,99	0,18
XS2357812556	3,2500 %	Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	90,30	316.061,83	0,20
XS2244936659	1,6250 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	200,0	%	93,28	186.559,86	0,12
XS1395004408	3,8750 %	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	450,0	%	103,42	465.378,75	0,29

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2353073161	2,6250 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	87,33	523.989,12	0,33
XS2397065330	4,5000 %	Shiba Bidco EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	96,33	674.323,37	0,42
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	650,0	%	101,72	661.180,65	0,41
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	91,37	365.486,36	0,23
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	%	102,71	2.156.869,05	1,34
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	950,0	%	98,28	933.639,96	0,58
XS2288109676	1,6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	84,78	763.060,77	0,48
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	96,19	288.557,13	0,18
Luxemburgo							**9.305.086,34**	**5,80**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	84,15	168.299,34	0,10
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	95,49	429.689,79	0,27
XS2102493389	3,0000 %	Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	88,43	486.351,86	0,30
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	89,38	357.520,00	0,22
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	600,0	%	89,64	537.818,52	0,34
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	94,83	474.131,25	0,30
XS2393687350	5,0000 %	Consolidated Energy Finance EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	92,31	646.187,50	0,40
XS2397354528	4,6250 %	Cullinan Holdco EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	94,74	142.106,25	0,09
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	%	102,48	1.127.325,43	0,70
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	92,41	369.656,28	0,23
XS1720690889	4,0000 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	600,0	%	97,91	587.488,02	0,37
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	1.450,0	%	96,81	1.403.703,68	0,87
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	99,09	693.630,21	0,43
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	101,65	508.241,05	0,32
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	1.400,0	%	98,07	1.372.937,16	0,86
México							**2.845.819,75**	**1,77**
XS1057659838	3,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	95,53	477.671,55	0,30
XS1172951508	2,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	550,0	%	88,68	487.760,90	0,30
XS1568888777	4,8750 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	1.000,0	%	95,30	953.004,40	0,59
XS1824424706	4,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	1.000,0	%	92,74	927.382,90	0,58
Noruega							**796.517,28**	**0,50**
XS2249892535	2,6250 %	Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	99,56	796.517,28	0,50
Portugal							**1.560.870,00**	**0,97**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.500,0	%	104,06	1.560.870,00	0,97
España							**6.390.093,22**	**3,98**
XS2388162385	2,1250 %	Almirall EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	96,23	240.569,85	0,15
XS2300292963	1,2500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/29	EUR	500,0	%	87,24	436.187,25	0,27
XS2385393587	2,0000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/32	EUR	600,0	%	85,89	515.355,84	0,32
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	87,01	870.082,20	0,54
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	1.400,0	%	97,34	1.362.700,22	0,85
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	95,63	573.780,84	0,36
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	95,45	477.254,10	0,30
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	81,58	326.320,64	0,20
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	95,47	477.331,90	0,30
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.150,0	%	96,57	1.110.510,38	0,69
Supranacional							**1.711.711,75**	**1,07**
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	89,45	447.242,50	0,28
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	94,27	471.356,45	0,29
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	99,14	793.112,80	0,50

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Suecia							**3.873.969,35**	**2,42**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	750,0	%	103,16	773.664,98	0,48
XS1677911825	3,0000 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	500,0	%	98,63	493.173,25	0,31
XS2010037765	3,2480 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	94,50	661.522,40	0,41
XS2125121769	3,3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	91,03	364.106,84	0,23
XS1908250191	3,5000 %	Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	700,0	%	100,07	700.504,21	0,44
XS2204842384	3,8750 %	Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	900,0	%	97,89	880.997,67	0,55
Países Bajos							**35.414.930,40**	**22,08**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	97,99	1.175.864,16	0,73
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	100,88	706.128,29	0,44
NL0015000OS2	0,0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.05.2022	EUR	7.550,0	%	100,12	7.559.118,28	4,71
XS2182055009	3,7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	101,27	658.254,94	0,41
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	%	88,42	884.153,10	0,55
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	97,57	195.147,66	0,12
XS2228900556	2,8500 %	FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	97,90	195.791,06	0,12
XS2390510142	2,7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	90,53	181.059,68	0,11
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	100,20	300.613,59	0,19
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	97,34	584.036,34	0,36
XS1799641045	4,1250 %	LKQ European Holdings EUR Notes 18/28	EUR	600,0	%	103,68	622.104,12	0,39
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	%	101,63	406.514,60	0,25
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	%	100,38	602.275,86	0,37
XS1405765907	3,1250 %	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	750,0	%	99,76	748.176,15	0,47
XS2212959352	2,3750 %	Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	98,14	490.695,85	0,31
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	%	104,21	521.053,15	0,32
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.150,0	%	100,97	1.161.146,15	0,72
XS2320533131	2,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	94,88	284.654,43	0,18
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	93,70	468.510,80	0,29
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	90,23	451.157,60	0,28
XS1843436731	9,0000 %	Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	419,5	%	99,86	418.906,11	0,26
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.600,0	%	106,35	1.701.540,64	1,06
XS1795406658	3,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	2.100,0	%	101,19	2.124.918,39	1,32
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0	%	103,75	1.452.500,56	0,91
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.250,0	%	102,37	1.279.625,38	0,80
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	100,40	401.612,28	0,25
XS1211044075	1,8750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	450,0	%	88,14	396.612,77	0,25
XS1439749364	1,6250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	700,0	%	82,26	575.824,69	0,36
XS1813724603	4,5000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	100,95	605.696,10	0,38

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2406607098	3,7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	%	94,77	947.661,50	0,59
XS2406607171	4,3750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	93,13	186.251,24	0,12
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	98,31	884.832,48	0,55
XS1647815775	4,8750 %	United Group EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	%	100,03	1.300.436,02	0,81
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	1.200,0	%	97,02	1.164.234,36	0,73
XS2187689380	3,8750 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	98,67	394.680,20	0,25
XS2417090789	3,7500 %	WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29	EUR	1.092,0	%	95,25	1.040.118,75	0,65
XS2010039381	2,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	93,94	281.807,49	0,18
XS2010039894	3,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	300,0	%	89,61	268.819,44	0,17
XS2069016165	2,8750 %	Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	700,0	%	91,51	640.559,01	0,40
XS2116386132	3,3750 %	Ziggo Bond EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0	%	88,60	1.151.837,18	0,72
Reino Unido							**9.167.613,33**	**5,72**
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	550,0	%	94,85	521.678,25	0,33
USG4289TAA19	5,5000 %	Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	300,0	%	99,73	268.820,71	0,17
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	700,0	%	96,82	677.760,23	0,42
XS2250349581	3,3750 %	INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	98,31	98.307,47	0,06
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	94,74	947.410,70	0,59
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	100,94	1.009.377,80	0,63
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	1.250,0	%	93,92	1.173.966,38	0,73
XS2411236859	3,6250 %	Pinewood Finance GBP Notes 21/27	GBP	250,0	%	93,90	276.656,02	0,17
XS2194288390	3,8750 %	Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	100,47	401.881,64	0,25
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	90,39	677.891,93	0,42
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	500,0	%	92,45	462.274,05	0,29
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	1.900,0	%	100,94	1.917.791,03	1,20
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	800,0	%	91,72	733.797,12	0,46
EE. UU.							**11.679.201,45**	**7,28**
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.550,0	%	101,50	1.573.250,00	0,98
XS2080318053	1,5000 %	Ball EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	96,37	578.233,20	0,36
XS1789515134	3,8750 %	Belden EUR Notes 18/28	EUR	800,0	%	98,51	788.056,80	0,49
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	93,88	375.511,20	0,23
XS2116728895	1,7440 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	700,0	%	98,37	688.607,50	0,43
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	101,69	813.514,40	0,51
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	98,34	885.096,00	0,55
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	400,0	%	95,25	381.000,00	0,24
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0	%	96,71	1.740.753,00	1,08
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	97,79	244.470,75	0,15
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.150,0	%	95,67	1.100.216,50	0,69
XS2241804462	3,8750 %	Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	93,42	513.789,10	0,32
XS2401849315	4,3750 %	SCIL IV Via SCIL USA Holdings EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	96,12	192.240,00	0,12
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.200,0	%	99,66	1.195.871,30	0,75
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	91,23	182.454,20	0,11
XS2414835921	2,5000 %	UGI International EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	85,23	426.137,50	0,27
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**161.591.297,10**	**100,76**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**314,80**	**0,00**
Operaciones de swaps				**314,80**	**0,00**
Swaps de operaciones crediticias				**314,80**	**0,00**
Comprador de protección				**314,80**	**0,00**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	11.000.000,00		314,80	0,00
Inversiones en derivados				**314,80**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-1.226.677,82**	**-0,76**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**160.364.934,08**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	94,77	100,03	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	127,13	133,67	126,87
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.051,11	1.123,92	1.077,93
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	950,32	1.001,83	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.028,31	1.101,21	1.056,03
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.169,34	1.224,12	1.151,38
Acciones en circulación		292.088	468.948	223.377
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	91.550	57.982	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	69.076	242.372	74.207
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	79.203	107.786	102.339
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	678	293	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	9.247	15.437	3.765
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	42.334	45.077	43.067
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		160,4	231,8	173,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	27,52
Países Bajos	22,08
Alemania	11,61
Italia	7,78
EE. UU.	7,28
Luxemburgo	5,80
Reino Unido	5,72
España	3,98
Suecia	2,42
Otros países	6,57
Otros activos netos[1)]	-0,76
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en valores ascienden a un 100,76 % 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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.069.737,32
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	318,43
- tipo de interés negativo	-27.189,97
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	**3.042.865,78**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-41.319,40
- 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	-12.726,83
Comisión única	-758.678,70
Otros gastos	-1.176,82
Gastos totales	**-813.901,75**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.228.964,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.557.093,77
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-25.489,04
- divisas	14.106,30
- operaciones de swap	-461.847,69
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-801.360,17**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.124.636,20
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.446,63
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	314,80
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-8.927.128,20**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	161.591.297,10
(Precio de compra EUR 166.256.925,88)	
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	1.778.784,12
- 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	3.639,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	747.546,57
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	314,80
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	**164.121.581,62**
Pasivo bancario	-2.835.442,51
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-794.525,80
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-16.805,56
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-382,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-109.491,35
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	**-3.756.647,54**
Patrimonio neto del Subfondo	**160.364.934,08**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	231.815.216,19
Suscripciones	22.067.111,31
Reembolsos	-81.822.655,73
Distribución	-2.767.609,49
Resultado de las operaciones	-8.927.128,20
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**160.364.934,08**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	468.948
- emitido	103.319
- reembolsado	-280.179
- a finales del periodo de presentación de informes	**292.088**

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

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**769.667.602,79**	**95,96**
Bonos							**769.667.602,79**	**95,96**
Francia							**333.782.887,52**	**41,61**
FR0011198787	1,5000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.976,0	%	111,99	4.452.784,56	0,55
FR0000188799	3,1500 %	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	22.319,6	%	154,41	34.462.547,50	4,30
FR0010447367	1,8000 %	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	19.729,5	%	162,05	31.972.377,03	3,99
FR0010585901	2,1000 %	France Government EUR Bonds 08/23	EUR	10.607,2	%	109,32	11.595.494,69	1,45
FR0011008705	1,8500 %	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	32.818,7	%	124,55	40.875.060,38	5,10
FR0011427848	0,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	21.916,7	%	110,40	24.194.963,04	3,02
FR0011982776	0,7000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	30.355,6	%	123,29	37.424.062,34	4,67
FR0012558310	0,1000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	8.970,2	%	109,33	9.807.458,32	1,22
FR0013209871	0,1000 %	France Government EUR Bonds 16/47	EUR	16.039,9	%	135,47	21.729.428,10	2,71
FR0013238268	0,1000 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	11.797,3	%	113,14	13.347.442,59	1,66
FR0013327491	0,1000 %	France Government EUR Bonds 18/36	EUR	10.285,5	%	122,04	12.552.735,38	1,56
FR0013519253	0,1000 %	France Government EUR Bonds 20/26	EUR	11.644,8	%	111,92	13.032.963,18	1,62
FR0013524014	0,1000 %	France Government EUR Bonds 20/36	EUR	6.577,9	%	121,13	7.967.445,84	0,99
FR0014001N38	0,1000 %	France Government EUR Bonds 21/31	EUR	17.967,0	%	118,03	21.207.253,75	2,64
FR0014003N51	0,1000 %	France Government EUR Bonds 21/32	EUR	10.823,0	%	117,26	12.690.809,89	1,58
FR0014008181	0,1000 %	France Government EUR Bonds 22/53	EUR	6.086,7	%	140,76	8.567.818,17	1,07
FR0000186413	3,4000 %	France Government EUR Bonds 99/29	EUR	17.654,8	%	142,04	25.076.060,43	3,13
XS0163771396	2,4500 %	SNCF Réseau EUR MTN 03/23	EUR	2.708,8	%	104,33	2.826.182,33	0,35
Alemania							**129.873.900,43**	**16,19**
DE0001030559	0,5000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	38.763,0	%	123,77	47.975.362,60	5,98
DE0001030567	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	37.162,9	%	112,66	41.868.826,76	5,22
DE0001030575	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	14.742,1	%	158,79	23.409.076,09	2,92
DE0001030583	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	13.301,2	%	124,96	16.620.634,98	2,07
Italia							**215.574.586,76**	**26,88**
IT0003745541	2,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	18.554,2	%	135,54	25.148.534,67	3,14
IT0004243512	2,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	27.648,1	%	111,57	30.848.046,46	3,85
IT0004545890	2,5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	18.537,5	%	150,63	27.922.347,47	3,48
IT0004735152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	23.674,3	%	123,28	29.185.336,24	3,64
IT0005004426	2,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	18.529,4	%	114,42	21.200.358,66	2,64
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	2.748,9	%	117,62	3.233.404,61	0,40
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	19.242,5	%	117,62	22.633.832,29	2,82
IT0005246134	1,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	21.777,1	%	115,17	25.079.935,74	3,13
IT0005329344	0,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	1.918,4	%	106,63	2.045.599,98	0,26
IT0005387052	0,4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	18.536,9	%	108,34	20.082.029,12	2,50
IT0005436701	0,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	8.232,7	%	99,54	8.195.161,52	1,02
España							**90.436.228,08**	**11,28**
ES00000126A4	1,8000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	19.013,8	%	114,88	21.843.257,94	2,73
ES00000127C8	1,0000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	18.247,2	%	120,85	22.052.310,37	2,75
ES00000128S2	0,6500 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	20.077,3	%	114,96	23.081.662,57	2,88

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0000012B70	0,1500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/23	EUR	1.945,8	%	108,44	2.109.947,69	0,26
ES0000012C12	0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33	EUR	17.944,6	%	118,97	21.349.049,51	2,66
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**12.759.360,00**	**1,59**
Luxemburgo						**12.759.360,00**	**1,59**
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	12.000	EUR	1.063,28	12.759.360,00	1,59
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**782.426.962,79**	**97,55**
Depósitos en entidades financieras						**15.089.257,00**	**1,88**
Depósitos a la vista						**15.089.257,00**	**1,88**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				15.089.257,00	1,88
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**15.089.257,00**	**1,88**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**2.928.336,73**	**0,36**
Operaciones de futuros					**2.838.736,73**	**0,35**
Futuros de bonos vendidos					**2.838.736,73**	**0,35**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-138	EUR	157,92	586.080,00	0,07
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-250	USD	122,63	588.806,73	0,07
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-240	EUR	128,56	802.730,00	0,10
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-126	EUR	150,70	861.120,00	0,11
Operaciones de opciones					**89.600,00**	**0,01**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**108.800,00**	**0,01**
Put 156 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	320	EUR	0,68	108.800,00	0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-19.200,00**	**0,00**
Put 153 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	-320	EUR	0,15	-19.200,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-12.284,48**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-12.284,48**	**0,00**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-6.987,81			37,19	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-1.277.736,94			-12.321,67	0,00
Inversiones en derivados					**2.916.052,25**	**0,36**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.690.110,98**	**0,21**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**802.122.383,02**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	108,32	105,18	98,01
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	114,48	111,49	103,97
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	116,53	113,06	105,36
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	112,79	109,56	102,36
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.204,34	1.166,15	1.082,70
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.170,30	1.133,21	1.052,06
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	1.104,65	1.077,76	1.001,30
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	1.004,67	--	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.288,22	1.246,65	1.156,04
Acciones en circulación		2.633.447	703.119	1.413.990
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	11.951	1.815	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	1.670.870	158.667	712.996
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	320.488	148.101	302.471
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	190.568	128.256	77.047
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	21.717	1.994	6.042
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	57.133	16.646	36.022
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	30.175	104	8.992
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	5.016	--	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	325.529	247.537	270.302
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		802,1	378,6	479,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	41,61
Italia	26,88
Alemania	16,19
España	11,28
Luxemburgo	1,59
Otros activos netos	2,45
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	14.992.434,53
- operaciones de swap	1.263.441,41
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-15.066,79
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	250.456,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**16.491.265,71**
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	-68.999,86
Comisión única	-1.289.155,97
Otros gastos	-1.828,37
Gastos totales	**-1.359.984,20**
Renta/pérdida neta ordinaria	**15.131.281,51**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-904.331,05
- operaciones de futuros financieros	2.391.562,17
- contratos de divisas a plazo	20.532,69
- divisas	20.988,49
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**16.660.033,81**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	89.600,00
- operaciones de valores	1.865.282,39
- operaciones de futuros financieros	2.318.061,90
- contratos de divisas a plazo	-12.841,81
- divisas	-7.147,73
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.284.779,85
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**19.628.208,71**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	782.426.962,79
(Precio de compra EUR 754.240.456,01)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	15.089.257,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.877.099,07
- 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	911.379,15
- 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	108.800,00
- operaciones de futuros	2.838.736,73
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	37,19
Activo total	**804.252.271,93**
Pasivo bancario	-1.460.576,07
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	-260.995,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-376.795,93
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-19.200,00
- 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	-12.321,67
Pasivo total	**-2.129.888,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**802.122.383,02**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	378.553.545,55
Suscripciones	603.118.618,91
Reembolsos	-199.098.896,88
Distribución	-79.093,27
Resultado de las operaciones	19.628.208,71
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**802.122.383,02**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	703.119
- emitido	2.202.779
- reembolsado	-272.451
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.633.447**

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

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**231.032.226,67**	**94,51**
Bonos							**231.032.226,67**	**94,51**
Austria							**3.657.447,15**	**1,50**
AT0000A2J645	1,6250 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0	%	95,57	286.712,34	0,12
XS2108494837	3,3750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0	%	87,93	527.588,76	0,22
XS2224439385	2,5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	95,52	573.092,10	0,23
XS2224439971	2,8750 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	93,50	280.488,06	0,12
XS2049823763	1,5000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	%	93,78	468.911,55	0,19
XS2353473692	1,3750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	400,0	%	85,77	343.097,48	0,14
XS2418392143	2,3750 %	UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 21/41	EUR	200,0	%	88,68	177.368,96	0,07
AT000B121967	2,7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.000,0	%	100,02	1.000.187,90	0,41
Bélgica							**7.041.660,00**	**2,88**
BE6330288687	0,7500 %	Aedifica EUR Notes 21/31	EUR	1.100,0	%	84,32	927.476,99	0,38
BE6317598850	3,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	93,10	372.400,00	0,15
BE6325355822	1,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	%	89,96	629.736,59	0,26
BE6331190973	1,2500 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	1.400,0	%	89,03	1.246.453,18	0,51
BE0002251206	3,1250 %	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	103,83	415.304,52	0,17
BE6324012978	0,3750 %	Belfius Bank EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	96,92	872.302,41	0,36
BE0002831122	0,6250 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	1.200,0	%	88,89	1.066.731,60	0,43
BE0002767482	0,1250 %	Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 21/31	EUR	700,0	%	86,28	603.985,41	0,25
BE0002766476	0,1250 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	90,73	907.269,30	0,37
Canadá							**816.103,08**	**0,33**
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	90,68	816.103,08	0,33
República Checa							**979.620,18**	**0,40**
AT0000A2STV4	0,5000 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	89,06	979.620,18	0,40
Dinamarca							**4.294.962,37**	**1,76**
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	800,0	%	97,56	780.472,72	0,32
XS2299135819	1,0000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	850,0	%	94,14	800.189,49	0,33
XS2443438051	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	700,0	%	98,43	689.033,66	0,28
XS2382849888	0,0500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.250,0	%	95,43	1.192.895,50	0,49
DK0009525404	0,1250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	850,0	%	97,93	832.371,00	0,34
Finlandia							**4.657.613,15**	**1,91**
XS2461785185	2,0000 %	Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25	EUR	550,0	%	99,58	547.710,63	0,23
XS1956027947	2,1250 %	Fortum EUR MTN 19/29	EUR	900,0	%	94,83	853.468,56	0,35
XS2354246816	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	91,52	1.006.760,92	0,41
XS2436853035	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	550,0	%	94,73	521.006,09	0,21
XS2346224806	1,1250 %	SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	80,86	970.321,08	0,40
XS2265360359	0,6250 %	Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	87,84	175.670,20	0,07
XS2257961818	0,1250 %	UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	650,0	%	89,64	582.675,67	0,24
Francia							**53.234.727,16**	**21,78**
FR0013426368	1,1250 %	Aéroports de Paris EUR Notes 19/34	EUR	600,0	%	87,32	523.929,06	0,21
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	94,47	661.273,55	0,27
FR0013453974	1,8750 %	Altarea EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	%	91,23	1.003.542,32	0,41
XS1069439740	3,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	105,53	633.150,60	0,26
XS2314312179	1,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	850,0	%	89,31	759.145,29	0,31
XS2431029441	1,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	800,0	%	92,03	736.204,40	0,30
FR0014009HA0	2,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32	EUR	500,0	%	100,09	500.474,85	0,20
FR0014003N10	2,0000 %	BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0	%	93,69	772.951,98	0,32
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	%	105,79	952.131,33	0,39
FR0013299641	1,0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	%	99,49	1.094.384,61	0,45
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.400,0	%	94,43	1.321.953,92	0,54
FR00140027U2	0,7500 %	BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	90,12	1.351.845,60	0,55

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013460607	1,1250 %	Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	96,13	672.897,82	0,28
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	89,55	1.164.212,14	0,48
FR0014009DZ6	1,8750 %	Carrefour EUR MTN 22/26	EUR	600,0	%	100,20	601.192,26	0,25
FR0013521630	2,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51	EUR	700,0	%	95,22	666.549,66	0,27
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	600,0	%	99,05	594.287,70	0,24
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	900,0	%	91,67	825.056,19	0,34
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	98,44	393.764,16	0,16
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	91,82	1.285.416,16	0,53
FR0014003W84	1,8740 %	Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	500,0	%	92,90	547.416,40	0,22
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	106,88	1.068.766,70	0,44
FR0013312154	2,6250 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	%	98,30	982.990,30	0,40
FR0014005RZ4	1,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	89,68	1.165.866,00	0,48
FR0013517026	0,3950 %	Danone EUR MTN 20/29	EUR	700,0	%	93,50	654.505,11	0,27
FR0013521960	1,6250 %	Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	800,0	%	94,98	759.851,36	0,31
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	93,19	559.162,02	0,23
FR0013534336	3,3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	89,96	539.759,10	0,22
FR0014000RR2	1,5000 %	Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	89,49	357.963,00	0,15
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	%	87,41	874.062,40	0,36
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	350,0	%	89,53	313.367,71	0,13
FR0013298676	1,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/27	EUR	900,0	%	98,05	882.455,40	0,36
FR0013510823	2,5000 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	103,34	723.404,36	0,30
XS2342058117	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	91,68	550.072,20	0,22
XS2433135543	1,4750 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 22/31	EUR	600,0	%	94,15	564.927,36	0,23
XS2385389551	0,1250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	950,0	%	95,83	910.348,90	0,37
XS2385390724	0,6250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	90,95	682.088,70	0,28
FR0013320058	1,6250 %	ICADE EUR Notes 18/28	EUR	600,0	%	98,55	591.288,00	0,24
FR0013535150	1,3750 %	ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	300,0	%	93,93	281.775,63	0,11
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	900,0	%	85,59	770.275,71	0,31
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.100,0	%	89,73	987.084,01	0,40
FR0013461795	3,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	96,66	579.953,76	0,24
FR0014005O90	3,0000 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.000,0	%	84,14	1.682.859,00	0,69
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	95,37	381.485,20	0,16
FR0013519261	2,1250 %	La Mondiale EUR Notes 20/31	EUR	600,0	%	92,77	556.613,94	0,23
FR0014003XZ7	2,1250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52	EUR	300,0	%	89,78	269.344,26	0,11
FR0014003Y09	0,6250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	92,20	368.806,28	0,15
FR0013413887	2,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	600,0	%	101,01	606.031,80	0,25
FR0013534484	0,1250 %	Orange EUR MTN 20/29	EUR	400,0	%	90,99	363.979,48	0,15
XS1115502988	5,7500 %	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	263,0	%	102,64	318.123,71	0,13
FR0013412707	1,7500 %	RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	96,23	673.583,54	0,28
FR0013535101	1,3750 %	SCOR EUR FLR-Notes 20/51	EUR	500,0	%	88,13	440.646,90	0,18
FR0013518081	1,3750 %	SEB EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	98,95	593.701,80	0,24
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	900,0	%	100,10	900.928,17	0,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	95,22	952.248,90	0,39
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.600,0	%	90,94	1.455.025,12	0,59
XS1195574881	2,6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	102,74	616.437,00	0,25
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	96,99	872.891,10	0,36
XS2163333656	1,0000 %	Sodexo EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	95,48	859.320,54	0,35
FR0012383982	4,1250 %	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.100,0	%	103,38	1.137.182,75	0,46
FR0013144201	2,5000 %	TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	100,55	502.762,40	0,21
XS2224632971	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	88,40	707.228,64	0,29
XS1501167164	2,7080 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	%	101,30	607.813,62	0,25
XS1974787480	1,7500 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.200,0	%	99,74	1.196.832,72	0,49
XS2432130610	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.450,0	%	95,04	1.378.044,48	0,56
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	%	98,25	786.037,60	0,32
FR0013456621	0,8750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	1.500,0	%	85,74	1.286.171,40	0,53
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	94,31	565.888,86	0,23
FR0014003MJ4	0,7500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	91,92	919.160,10	0,38
FR0014003G27	1,6250 %	Verallia EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	93,46	373.830,12	0,15
Alemania							**19.961.803,31**	**8,17**
XS2083147343	1,6250 %	Albemarle New Holding EUR Notes 19/28	EUR	750,0	%	95,13	713.459,70	0,29
DE000A2YPFA1	1,3010 %	Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	1.200,0	%	91,63	1.099.503,00	0,45
DE000A289FK7	2,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	91,27	730.197,20	0,30
DE000A3E5TR0	2,6000 %	Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	88,94	1.245.228,88	0,51
USX10001AB51	3,2000 %	Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0	%	87,22	470.207,88	0,19
DE000A3E5VX4	0,6250 %	Amprion EUR MTN 21/33	EUR	1.200,0	%	83,44	1.001.271,60	0,41
DE000DL19VR6	1,0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	500,0	%	98,00	490.019,20	0,20
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0	%	94,51	1.323.114,80	0,54
DE000DL19WN3	4,0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	400,0	%	99,99	399.968,00	0,16
DE000A3MQXZ2	1,5000 %	Deutsche Boerse EUR Notes 22/32	EUR	300,0	%	99,68	299.043,00	0,12
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	300,0	%	99,62	298.846,32	0,12
XS2101357072	0,7500 %	Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	850,0	%	94,98	807.331,87	0,33
XS2320745156	1,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.500,0	%	87,84	1.317.526,65	0,54
DE000A3H3GF4	0,6250 %	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	93,08	558.468,60	0,23
XS2194283839	1,6250 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/29	EUR	500,0	%	99,56	497.784,70	0,20
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	90,58	996.346,89	0,41
XS2011260705	2,8750 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	99,95	999.500,60	0,41
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	%	97,73	586.370,46	0,24
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	700,0	%	89,02	623.140,21	0,26
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.800,0	%	85,22	1.534.011,12	0,63
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	100,60	402.394,92	0,17
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	97,10	291.305,19	0,12
XS2049090595	0,1250 %	Vier Gas Transport EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	87,76	614.315,87	0,25
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	92,55	647.871,00	0,27
DE000A3MP4U9	0,2500 %	Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	89,32	714.548,24	0,29
DE000A3E5MH6	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	700,0	%	89,09	623.632,31	0,26
DE000A3MQS56	1,3750 %	Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	500,0	%	99,17	495.864,10	0,20
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	90,27	180.531,00	0,07
Hungría							**837.857,61**	**0,34**
XS2232045463	1,5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	900,0	%	93,10	837.857,61	0,34
Irlanda							**5.548.643,76**	**2,27**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0	%	93,20	1.304.781,52	0,53
XS2311407352	0,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0	%	92,96	1.022.597,51	0,42

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2340236327	1,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	%	92,57	555.410,64	0,23
XS2009861480	1,1250 %	ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	750,0	%	96,34	722.556,45	0,30
XS2463961248	1,3750 %	Linde EUR MTN 22/31	EUR	1.200,0	%	99,55	1.194.607,80	0,49
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	450,0	%	89,56	403.008,84	0,16
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	400,0	%	86,42	345.681,00	0,14
Italia							**24.865.083,17**	**10,17**
XS2403533263	1,0000 %	A2A EUR MTN 21/33	EUR	1.250,0	%	87,33	1.091.594,75	0,45
XS1508912646	1,0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	98,04	686.304,15	0,28
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	500,0	%	90,55	452.732,80	0,18
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	800,0	%	95,91	767.278,00	0,31
XS2201857534	2,4290 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	250,0	%	95,89	239.735,78	0,10
XS2357754097	1,7130 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	700,0	%	88,24	617.677,06	0,25
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	900,0	%	95,41	858.712,95	0,35
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0	%	90,07	720.588,80	0,29
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	99,38	397.518,92	0,16
XS2242931603	3,3750 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	95,59	382.375,12	0,16
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	92,43	600.826,40	0,25
XS2334857138	2,7500 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	90,31	541.856,64	0,22
XS2176783319	1,2500 %	Eni EUR MTN 20/26	EUR	600,0	%	99,10	594.598,62	0,24
XS2344735811	0,3750 %	Eni EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	91,99	919.882,90	0,38
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	92,15	552.921,72	0,23
XS2386650274	0,8750 %	ERG EUR MTN 21/31	EUR	750,0	%	87,01	652.585,88	0,27
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	450,0	%	100,02	450.084,96	0,18
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,46	954.618,30	0,39
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	103,05	721.363,58	0,29
XS2197356186	1,0000 %	Iren EUR MTN 20/30	EUR	500,0	%	91,18	455.911,80	0,19
XS2299001888	0,0000 %	Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	950,0	%	89,86	853.712,66	0,35
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	95,14	380.572,12	0,16
XS2090859252	0,8750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	96,49	771.907,36	0,32
XS2433211310	0,7500 %	Snam EUR MTN 22/29	EUR	1.250,0	%	92,77	1.159.676,38	0,47
XS2268340010	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2028	EUR	1.200,0	%	88,74	1.064.895,96	0,44
XS2237901355	0,3750 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.150,0	%	88,04	1.012.463,45	0,41
XS2104967695	1,2000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.250,0	%	97,71	1.221.363,13	0,50
XS2207976783	2,2000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	99,11	991.101,50	0,40
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	900,0	%	90,86	817.755,21	0,33
XS2433139966	0,9250 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/28	EUR	900,0	%	94,14	847.215,18	0,35
XS2101558307	2,7310 %	UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	750,0	%	94,06	705.440,25	0,29
XS2063547041	0,5000 %	UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	750,0	%	96,93	726.954,08	0,30
XS2289133915	0,3250 %	UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	94,34	943.416,00	0,39
XS2233264808	2,5690 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	850,0	%	92,89	709.440,76	0,29
Japón							**3.579.573,73**	**1,46**
XS2328981431	0,3360 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	93,79	562.733,04	0,23
XS2349788377	0,3370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	94,57	472.841,55	0,19
XS2241387252	0,2140 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	96,28	336.981,44	0,14
XS2411311579	0,0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	550,0	%	96,18	528.969,10	0,21
XS2411311652	0,3990 %	NTT Finance EUR MTN 21/28	EUR	550,0	%	93,17	512.442,76	0,21
XS2305026762	0,0100 %	NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.200,0	%	97,13	1.165.605,84	0,48
Luxemburgo							**9.736.476,53**	**3,98**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	84,15	168.299,34	0,07
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	81,87	327.485,00	0,13
XS2407019798	0,3750 %	AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	93,87	610.177,23	0,25

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	91,24	364.950,44	0,15
XS2397357463	0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	850,0	%	89,81	763.355,17	0,31
XS2290544068	1,5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	82,05	574.384,72	0,23
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	900,0	%	100,31	902.824,11	0,37
XS2384273715	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	1.050,0	%	87,79	921.799,52	0,38
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	700,0	%	86,16	603.110,97	0,25
XS1909057645	3,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	102,84	1.028.392,70	0,42
XS2027364327	1,6250 % Logicor Financing EUR MTN 19/27	EUR	600,0	%	95,79	574.743,54	0,24
XS2431318711	0,6250 % Logicor Financing EUR MTN 22/25	EUR	950,0	%	95,53	907.491,78	0,37
XS2238789460	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	93,62	608.529,03	0,25
XS2455401328	1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26	EUR	400,0	%	99,00	396.018,80	0,16
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	350,0	%	87,08	304.796,28	0,12
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/50	EUR	700,0	%	97,16	680.117,90	0,28
Noruega						**2.774.593,95**	**1,13**
XS2306517876	0,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.350,0	%	90,83	1.226.193,80	0,50
XS2432567555	0,3750 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.300,0	%	94,94	1.234.244,83	0,50
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	350,0	%	99,90	314.155,32	0,13
Portugal						**2.208.183,48**	**0,90**
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	%	93,44	840.986,82	0,34
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	95,72	478.617,50	0,20
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0	%	93,51	374.033,08	0,15
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	600,0	%	85,76	514.546,08	0,21
España						**14.463.125,38**	**5,92**
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	101,35	506.772,95	0,21
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	98,72	592.316,34	0,24
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	700,0	%	96,80	677.620,44	0,28
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27	EUR	500,0	%	92,56	462.819,90	0,19
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	400,0	%	101,54	406.149,08	0,17
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	500,0	%	97,04	485.218,90	0,20
XS2353366268	0,8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	900,0	%	89,89	808.984,53	0,33
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	300,0	%	100,03	300.081,00	0,12
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	700,0	%	92,70	648.890,27	0,27
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	97,27	194.539,00	0,08
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26	EUR	800,0	%	105,75	846.022,00	0,35
XS2393518597	2,2500 % Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32	GBP	1.400,0	%	92,26	1.522.253,95	0,62
XS2331739750	1,5000 % Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	1.500,0	%	94,16	1.664.604,47	0,68
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	95,74	765.944,56	0,31
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	900,0	%	94,15	847.384,20	0,35
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	98,49	590.948,28	0,24
ES0313307201	0,8750 % CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	100,05	400.200,28	0,16
XS2300292963	1,2500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/29	EUR	600,0	%	87,24	523.424,70	0,21
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	700,0	%	87,01	609.057,54	0,25
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	91,70	366.812,24	0,15

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2405855375	1,5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0	%	92,40	739.220,00	0,30
XS1756296965	1,4470 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	500,0	%	100,77	503.860,75	0,21
Suecia							**9.412.198,06**	**3,85**
XS2380124227	0,0000 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.050,0	%	88,91	933.532,01	0,38
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	400,0	%	89,10	356.408,28	0,15
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.850,0	%	85,50	1.581.726,14	0,65
XS2250024010	0,3750 %	Investor EUR MTN 20/35	EUR	1.100,0	%	82,06	902.607,31	0,37
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	85,20	170.407,14	0,07
XS2411720233	0,3750 %	Sandvik EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	91,83	367.309,88	0,15
XS2442768227	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	900,0	%	96,20	865.755,45	0,35
XS2345317510	0,0500 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	91,28	1.277.853,22	0,52
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	350,0	%	96,73	338.540,69	0,14
XS2443749648	2,7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	450,0	%	100,48	452.155,50	0,19
XS2264161964	0,1250 %	Telia EUR Notes 20/30	EUR	1.550,0	%	87,44	1.355.300,16	0,55
XS2297882644	0,1250 %	Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	90,07	810.602,28	0,33
Suiza							**3.576.130,77**	**1,46**
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	97,00	581.993,88	0,24
CH1168499791	1,0000 %	UBS Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	800,0	%	99,88	799.001,28	0,33
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	%	91,73	1.375.996,80	0,56
USH42097CM73	1,4940 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.000,0	%	91,17	819.138,81	0,33
Países Bajos							**30.398.042,78**	**12,44**
XS2131567138	4,3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	100,52	402.063,52	0,16
XS2388141892	1,0000 %	Adecco International Financial Services EUR FLR-Notes 21/82	EUR	650,0	%	92,92	604.007,50	0,25
XS2386592484	0,1250 %	Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28	EUR	650,0	%	89,65	582.756,79	0,24
XS2386592567	0,5000 %	Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31	EUR	550,0	%	87,29	480.099,29	0,20
XS1061711575	4,0000 %	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	%	104,66	575.623,13	0,24
XS2393323071	0,8000 %	AGCO International Holdings EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	89,83	539.001,18	0,22
DE000A3KY342	0,0000 %	Allianz Finance II EUR Zero-Coupon Notes 22.11.2026	EUR	1.200,0	%	95,44	1.145.288,64	0,47
XS2454766473	0,7500 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	500,0	%	98,73	493.652,45	0,20
XS1989708836	3,3750 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	350,0	%	101,37	354.800,18	0,15
XS2330501995	2,2500 %	Athora Netherlands EUR FLR-Notes 21/31	EUR	450,0	%	94,68	426.055,50	0,17
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	1.500,0	%	90,30	1.354.486,05	0,55
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	1.000,0	%	94,77	947.711,40	0,39
XS2390546849	1,5000 %	CTP EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	83,78	586.489,40	0,24
XS2332689681	0,3750 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	91,16	364.643,76	0,15
XS2280835260	0,6250 %	Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	82,61	1.073.907,64	0,44
XS2459544339	1,8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	600,0	%	100,02	600.148,68	0,25
XS2182055009	3,7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	101,27	253.174,98	0,10
XS1750986744	1,1250 %	Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	99,11	594.638,22	0,24
XS2066706735	1,1250 %	Enel Finance International EUR MTN 19/34	EUR	600,0	%	88,58	531.491,40	0,22
XS2390400716	0,3750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	90,32	903.235,50	0,37
XS2386877133	0,2500 %	Essity Capital EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	88,83	888.304,40	0,36
XS2009943379	1,1250 %	Euronext EUR Notes 19/29	EUR	750,0	%	96,01	720.051,60	0,29
XS2228900556	2,8500 %	FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	97,90	293.686,59	0,12
XS2303070911	0,2500 %	H&M Finance EUR MTN 21/29	EUR	500,0	%	88,31	441.572,70	0,18
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.600,0	%	100,95	1.615.254,72	0,66

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	103,30	413.191,76	0,17
XS2176621170	2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	700,0	%	99,58	697.089,05	0,29
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.300,0	%	95,91	1.246.888,76	0,51
XS2443920249	1,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 22/27	EUR	700,0	%	98,64	690.494,00	0,28
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	750,0	%	88,72	665.393,33	0,27
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	91,04	728.359,44	0,30
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	%	95,10	1.141.167,48	0,47
XS2332245377	3,1000 % Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	90,51	543.073,08	0,22
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	101,30	607.818,84	0,25
XS2332186001	0,5000 % Ren Finance EUR MTN 21/29	EUR	550,0	%	90,76	499.175,55	0,20
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	100,97	403.876,92	0,17
XS2228291279	1,0000 % Shell International Finance GBP MTN 20/30	GBP	750,0	%	87,73	775.427,32	0,32
XS2128498636	2,0000 % Signify EUR Notes 20/24	EUR	600,0	%	101,77	610.626,66	0,25
XS2128499105	2,3750 % Signify EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	101,80	305.404,23	0,12
XS2314246526	1,5000 % Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	96,48	385.917,00	0,16
XS2356040357	0,7500 % Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	1.150,0	%	90,60	1.041.856,99	0,43
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	900,0	%	86,60	779.435,37	0,32
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0	%	84,33	1.349.292,32	0,55
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	550,0	%	76,39	420.141,59	0,17
XS2407027031	1,7500 % VIA Outlets EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	91,79	321.267,87	0,13
Reino Unido						**12.973.329,64**	**5,31**
XS2356450846	2,0000 % Anglian Water Osprey Financing GBP MTN 21/28	GBP	375,0	%	93,01	411.053,62	0,17
XS2373642102	0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.100,0	%	90,89	999.813,43	0,41
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	100,43	602.577,78	0,25
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	450,0	%	98,72	444.229,61	0,18
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	%	94,85	569.103,54	0,23
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	1.000,0	%	96,14	961.437,80	0,40
XS2351166421	1,9850 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	650,0	%	93,17	713.715,09	0,29
XS2231259305	0,5530 % National Grid EUR MTN 20/29	EUR	1.400,0	%	90,66	1.269.279,06	0,52
XS2381853279	0,2500 % National Grid EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	91,15	820.333,80	0,34
XS2112228676	1,3750 % National Grid Gas GBP MTN 20/31	GBP	200,0	%	86,29	203.381,47	0,08
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	900,0	%	100,61	905.475,33	0,37
XS2382950330	1,0430 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	750,0	%	91,52	686.409,38	0,28
XS2407357768	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/25	EUR	1.000,0	%	95,24	952.426,20	0,39
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.200,0	%	93,86	1.126.328,16	0,46
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	87,73	789.536,70	0,32
XS2438026440	0,8750 % Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28	EUR	750,0	%	94,75	710.630,78	0,29
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	97,31	486.561,65	0,20
XS2225204010	3,0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	350,0	%	91,72	321.036,24	0,13
EE. UU.						**16.015.051,41**	**6,55**
XS2227905903	0,5000 % American Tower EUR Notes 20/28	EUR	600,0	%	91,17	547.034,70	0,22
XS2393701284	0,4000 % American Tower EUR Notes 21/27	EUR	700,0	%	92,79	649.550,79	0,27
XS2180007549	1,6000 % AT&T EUR Notes 20/28	EUR	1.250,0	%	100,18	1.252.207,38	0,51
XS2180008513	2,0500 % AT&T EUR Notes 20/32	EUR	600,0	%	100,98	605.861,46	0,25

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	95,85	479.249,55	0,20
XS2280780771	0,5000 %	Berkshire Hathaway EUR Notes 21/41	EUR	550,0	%	74,70	410.848,02	0,17
XS2339398971	0,4000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/30	EUR	450,0	%	91,81	413.148,65	0,17
XS2385398206	0,2500 %	Comcast EUR Notes 21/29	EUR	1.450,0	%	90,78	1.316.311,60	0,54
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	93,97	563.797,62	0,23
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	92,02	552.135,12	0,23
XS2304340693	1,0000 %	Equinix EUR Notes 21/33	EUR	400,0	%	83,63	334.507,08	0,14
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.150,0	%	91,16	1.048.361,74	0,43
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	900,0	%	95,81	862.275,24	0,35
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	88,42	1.061.068,44	0,43
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	300,0	%	92,33	326.458,95	0,13
XS0326006540	5,3750 %	Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted MTN 07/12	EUR	500,0	%	0,80	4.000,00	0,00
XS2250008245	0,4950 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.400,0	%	91,28	1.277.860,36	0,52
XS2434710799	0,4100 %	National Grid North America EUR MTN 22/26	EUR	750,0	%	96,30	722.221,13	0,30
XS2166217278	3,0000 %	Netflix EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	104,48	522.391,70	0,21
USU7136QAA95	1,2500 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	600,0	%	87,64	472.464,96	0,19
XS2112475921	1,0000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 20/35	EUR	1.000,0	%	85,58	855.823,10	0,35
XS2123970167	0,2500 %	VF EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	92,13	230.315,00	0,10
XS2123970241	0,6250 %	VF EUR Notes 20/32	EUR	400,0	%	87,76	351.054,76	0,14
US92826CAP77	0,7500 %	Visa USD Notes 20/27	USD	900,0	%	90,60	732.669,66	0,30
US92826CAN20	1,1000 %	Visa USD Notes 20/31	USD	550,0	%	85,68	423.434,40	0,17
Participaciones de inversión							**305.201,09**	**0,13**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Francia							**305.201,09**	**0,13**
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)		Shs	3	EUR	119.686,70	305.201,09	0,13
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**231.337.427,76**	**94,64**
Depósitos en entidades financieras							**10.604.170,26**	**4,34**
Depósitos a la vista							**10.604.170,26**	**4,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				10.319.253,97	4,22
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				284.916,29	0,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**10.604.170,26**	**4,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.154.998,10**	**0,47**
Operaciones de futuros					**1.154.998,10**	**0,47**
Futuros de bonos adquiridos					**-36.431,90**	**-0,02**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	10	USD	122,63	-36.431,90	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**1.191.430,00**	**0,49**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-170	EUR	157,92	1.191.430,00	0,49
Derivados extrabursátiles					**113.640,29**	**0,05**
Operaciones de divisas a plazo					**113.640,29**	**0,05**
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-6.200.000,00			69.510,14	0,03
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-4.400.000,00			44.130,15	0,02
Inversiones en derivados					**1.268.638,39**	**0,52**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.231.537,03**	**0,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**244.441.773,44**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	100,71	108,89	106,77
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.086,32	1.176,86	1.153,67
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.323,55	1.424,09	1.384,21
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	99,02	107,25	105,14
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.023,74	1.109,73	1.087,83
Acciones en circulación		982.552	1.193.710	1.193.787
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	391.262	484.464	513.212
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	52.130	65.423	59.512
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	36.702	90.630	35.853
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	448.305	475.611	528.833
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	54.153	77.581	56.374
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		244,4	395,9	290,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	21,91
Países Bajos	12,44
Italia	10,17
Alemania	8,17
EE. UU.	6,55
España	5,92
Reino Unido	5,31
Luxemburgo	3,98
Suecia	3,85
Bélgica	2,88
Irlanda	2,27
Otros países	11,19
Otros activos netos	5,36
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.783.267,18
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.523,44
- tipo de interés negativo	-48.115,77
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	12.144,70
Ingresos totales	**1.750.819,55**
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	-31.755,22
Comisión única	-754.494,63
Otros gastos	-1.904,42
Gastos totales	**-788.154,27**
Renta/pérdida neta ordinaria	**962.665,28**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.981.961,82
- operaciones de futuros financieros	326.320,95
- contratos de divisas a plazo	-490.370,95
- divisas	124.359,92
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-1.058.986,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-21.078.527,92
- operaciones de futuros financieros	806.089,52
- contratos de divisas a plazo	8.288,17
- divisas	-17.909,81
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-21.341.046,66**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	231.337.427,76
(Precio de compra EUR 248.159.544,27)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	10.604.170,26
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.539.954,92
- 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	887.741,02
- 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	1.191.430,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	113.640,29
Activo total	**245.674.364,25**
Pasivo bancario	-771.371,06
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	-15.751,67
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-295.992,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-113.044,18
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-36.431,90
- 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	**-1.232.590,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**244.441.773,44**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	395.920.318,04
Suscripciones	82.321.995,50
Reembolsos	-210.720.857,00
Distribución	-1.738.636,44
Resultado de las operaciones	-21.341.046,66
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**244.441.773,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.193.710
- emitido	84.176
- reembolsado	-295.334
- a finales del periodo de presentación de informes	**982.552**

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

Allianz Euroland Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.558.763.050,94**	**100,45**
Acciones						**1.535.918.616,99**	**98,98**
Francia						**388.291.909,30**	**25,02**
FR0000071946	Alten	Shs	154.402	EUR	138,50	21.384.677,00	1,38
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	1.171.677	EUR	45,09	52.825.057,55	3,40
FR0000052292	Hermès International	Shs	34.281	EUR	1.302,00	44.633.862,00	2,88
FR0010307819	Legrand	Shs	309.225	EUR	86,80	26.840.730,00	1,73
FR0000120321	L'Oréal	Shs	170.908	EUR	370,50	63.321.414,00	4,08
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	183.473	EUR	657,40	120.615.150,20	7,77
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	537.982	EUR	40,37	21.718.333,34	1,40
FR0011981968	Worldline	Shs	896.801	EUR	41,21	36.952.685,21	2,38
Alemania						**569.441.814,36**	**36,69**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	209.069	EUR	216,40	45.242.531,60	2,92
DE0005158703	Bechtle	Shs	736.271	EUR	51,52	37.932.681,92	2,44
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	119.844	EUR	96,12	11.519.405,28	0,74
DE0005419105	CANCOM	Shs	615.392	EUR	56,16	34.560.414,72	2,23
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	262.329	EUR	148,00	38.824.692,00	2,50
DE000A161N30	GRENKE	Shs	608.224	EUR	25,44	15.473.218,56	1,00
DE0005493365	Hypoport	Shs	76.634	EUR	351,40	26.929.187,60	1,74
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.592.879	EUR	31,18	49.658.002,83	3,20
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	346.002	EUR	70,84	24.510.781,68	1,58
DE0006452907	Nemetschek	Shs	629.473	EUR	88,74	55.859.434,02	3,60
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	203.758	EUR	26,84	5.468.864,72	0,35
DE0007010803	Rational	Shs	15.497	EUR	636,20	9.859.191,40	0,64
DE0007164600	SAP	Shs	341.166	EUR	102,56	34.989.984,96	2,25
DE0007165631	Sartorius	Shs	103.037	EUR	406,80	41.915.451,60	2,70
DE000A12DM80	Scout24	Shs	515.269	EUR	53,08	27.350.478,52	1,76
DE000STRA555	STRATEC	Shs	215.889	EUR	108,20	23.359.189,80	1,50
DE0007493991	Stroeer	Shs	361.008	EUR	63,15	22.797.655,20	1,47
DE000SYM9999	Symrise	Shs	244.719	EUR	109,05	26.686.606,95	1,72
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	750.340	EUR	48,65	36.504.041,00	2,35
Irlanda						**118.004.175,97**	**7,61**
IE0002424939	DCC	Shs	67.507	GBP	59,26	4.714.683,06	0,31
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	97.459	EUR	102,00	9.940.818,00	0,64
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	729.910	EUR	88,46	64.567.838,60	4,16
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	106.530	EUR	88,40	9.417.252,00	0,61
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	2.148.817	EUR	13,67	29.363.584,31	1,89
Italia						**67.403.661,20**	**4,34**
IT0004056880	Amplifon	Shs	1.189.770	EUR	40,68	48.399.843,60	3,12
IT0003097257	Biesse	Shs	493.508	EUR	16,78	8.281.064,24	0,53
IT0003115950	De' Longhi	Shs	427.542	EUR	25,08	10.722.753,36	0,69
Luxemburgo						**66.971.631,58**	**4,32**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	616.301	EUR	91,30	56.268.281,30	3,63
LU1066226637	Stabilus	Shs	231.574	EUR	46,22	10.703.350,28	0,69
España						**94.280.485,66**	**6,08**
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	487.739	EUR	59,10	28.825.374,90	1,86
ES0171996087	Grifols	Shs	1.228.848	EUR	16,42	20.177.684,16	1,30
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.326.302	EUR	20,30	26.923.930,60	1,74
ES0183746314	Vidrala	Shs	285.880	EUR	64,20	18.353.496,00	1,18
Países Bajos						**231.524.938,92**	**14,92**
NL0012969182	Adyen	Shs	27.252	EUR	1.866,60	50.868.583,20	3,28
NL0010273215	ASML Holding	Shs	247.636	EUR	619,60	153.435.265,60	9,89
NL0000009165	Heineken	Shs	310.814	EUR	87,58	27.221.090,12	1,75
Acciones de participación						**22.844.433,95**	**1,47**
Países Bajos						**22.844.433,95**	**1,47**
NL0000852523	TKH Group (CVA's)	Shs	444.877	EUR	51,35	22.844.433,95	1,47

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**1.558.763.050,94**	**100,45**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**634.454,69**	**0,04**
Operaciones de divisas a plazo				**634.454,69**	**0,04**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-111.887,80		-441,59	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-831.438,60		19.635,73	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-762.153,34		-1.878,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-21.510.706,05		558.244,63	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-83.032,80		1.862,19	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-7.677.887,60		57.032,12	0,00
Inversiones en derivados				**634.454,69**	**0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-7.530.639,92**	**-0,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.551.866.865,71**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	181,85	207,83	164,76
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.430,08	1.626,31	1.279,12
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	262,45	299,98	237,51
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	285,18	325,95	257,96
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	258,42	296,48	236,40
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.962,52	3.371,21	2.645,58
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.324,23	3.782,76	2.967,27
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.503,28	1.710,97	1.342,62
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.509,13	1.715,04	1.341,78
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	157,07	178,85	140,55
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	161,14	183,50	144,14
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	2.990,38	3.406,14	2.667,50
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.365,48	2.687,70	2.101,90
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	193,68	220,31	173,49
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	21,00	23,81	18,63
Acciones en circulación		3.200.884	3.605.311	2.866.586
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	3.969	4.233	8.882
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	33	18	78
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	148.921	167.812	174.470
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	1.182.741	1.312.821	1.029.381
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	202.763	206.174	187.447
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	3.124	9.326	8.949
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	62.495	82.061	98.864
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	10.061	9.360	7.039
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	82.527	92.851	106.051
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	53.667	57.884	47.261
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	376.482	361.996	186.014
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	101.829	127.833	346.922
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	159.003	163.595	144.688
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	2.923	3.620	3.255
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	810.346	1.005.725	517.114
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.551,9	2.030,8	2.093,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	36,69
Francia	25,02
Países Bajos	16,39
Irlanda	7,61
España	6,08
Italia	4,34
Luxemburgo	4,32
Otros activos netos [1]	-0,45
Patrimonio Neto	**100,00**

[1] Las inversiones en valores ascienden a un 100,45 % 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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-33.977,41
Ingresos por dividendos	4.661.974,53
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	**4.627.997,12**
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	-243.756,91
Comisión única	-10.135.162,26
Otros gastos	-10.676,76
Gastos totales	**-10.389.595,93**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-5.761.598,81**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	74.038.622,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	908.848,03
- divisas	25.215,56
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**69.211.086,92**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-312.611.635,34
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	211.831,79
- divisas	-40,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-243.188.756,83**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.558.763.050,94
(Precio de compra EUR 1.169.502.190,18)	
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	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.309.838,69
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	456.158,46
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	20.775.564,64
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	636.774,67
Activo total	**1.581.941.387,40**
Pasivo bancario	-13.255.760,00
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	-15.317.511,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.498.930,62
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	-2.319,98
Pasivo total	**-30.074.521,69**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.551.866.865,71**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.030.787.707,74
Suscripciones	259.514.384,70
Reembolsos	-494.147.082,94
Distribución	-1.099.386,96
Resultado de las operaciones	-243.188.756,83
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.551.866.865,71**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.605.311
- emitido	555.532
- reembolsado	-959.959
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.200.884**

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

Allianz Europe Conviction Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**165.773.337,50**	**98,45**
Acciones						**165.773.337,50**	**98,45**
Bélgica						**5.188.000,00**	**3,08**
BE0003739530	UCB	Shs	30.000	EUR	108,00	3.240.000,00	1,92
BE0974320526	Umicore	Shs	50.000	EUR	38,96	1.948.000,00	1,16
Chile						**3.605.252,79**	**2,14**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	180.000	GBP	17,00	3.605.252,79	2,14
Dinamarca						**4.697.727,94**	**2,79**
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	22.000	DKK	464,40	1.373.551,83	0,82
DK0060094928	Orsted	Shs	30.000	DKK	824,20	3.324.176,11	1,97
Finlandia						**6.687.200,00**	**3,97**
FI0009013296	Neste	Shs	35.000	EUR	40,33	1.411.550,00	0,84
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	225.000	EUR	18,05	4.061.250,00	2,41
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	40.000	EUR	30,36	1.214.400,00	0,72
Francia						**40.509.065,00**	**24,06**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	26.000	EUR	159,54	4.148.040,00	2,46
FR0010220475	Alstom	Shs	53.000	EUR	21,70	1.150.100,00	0,68
FR0010313833	Arkema	Shs	19.000	EUR	110,90	2.107.100,00	1,25
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	62.000	EUR	52,65	3.264.300,00	1,94
FR0000125338	Capgemini	Shs	9.000	EUR	202,40	1.821.600,00	1,08
FR0000120172	Carrefour	Shs	75.000	EUR	19,55	1.466.250,00	0,87
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	57.000	EUR	55,43	3.159.510,00	1,88
FR0010908533	Edenred	Shs	45.000	EUR	45,28	2.037.600,00	1,21
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	10.500	EUR	170,06	1.785.630,00	1,06
FR0010307819	Legrand	Shs	11.000	EUR	86,80	954.800,00	0,57
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	5.800	EUR	657,40	3.812.920,00	2,27
FR0000131906	Renault	Shs	38.000	EUR	24,46	929.480,00	0,55
FR0000120578	Sanofi	Shs	45.000	EUR	93,52	4.208.400,00	2,50
FR0000130809	Société Générale	Shs	75.000	EUR	25,06	1.879.500,00	1,12
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	125.000	EUR	29,38	3.672.500,00	2,18
FR0000125486	Vinci	Shs	33.000	EUR	93,37	3.081.210,00	1,83
FR0011981968	Worldline	Shs	25.000	EUR	41,21	1.030.125,00	0,61
Alemania						**23.006.300,00**	**13,66**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	7.500	EUR	216,40	1.623.000,00	0,96
DE0008404005	Allianz	Shs	16.000	EUR	217,05	3.472.800,00	2,06
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	230.000	EUR	17,13	3.939.900,00	2,34
DE0006599905	Merck	Shs	11.000	EUR	192,55	2.118.050,00	1,26
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	13.000	EUR	244,55	3.179.150,00	1,89
DE0007164600	SAP	Shs	28.500	EUR	102,56	2.922.960,00	1,73
DE0007236101	Siemens	Shs	37.000	EUR	129,12	4.777.440,00	2,84
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	20.000	EUR	48,65	973.000,00	0,58
Irlanda						**5.500.105,84**	**3,27**
IE0001827041	CRH	Shs	80.000	GBP	31,29	2.950.105,84	1,75
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	25.000	EUR	102,00	2.550.000,00	1,52
Italia						**6.926.180,00**	**4,12**
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	150.000	EUR	9,14	1.371.300,00	0,82
IT0004965148	Moncler	Shs	15.000	EUR	51,48	772.200,00	0,46
IT0004176001	Prysmian	Shs	70.000	EUR	31,21	2.184.700,00	1,30
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	2.500.000	EUR	0,35	873.500,00	0,52
IT0005239360	UniCredit	Shs	170.000	EUR	10,14	1.724.480,00	1,02
España						**6.891.030,00**	**4,09**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	75.000	EUR	32,93	2.469.750,00	1,47
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	53.000	EUR	22,76	1.206.280,00	0,71
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	220.000	EUR	10,00	2.200.000,00	1,31
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	50.000	EUR	20,30	1.015.000,00	0,60
Suecia						**2.509.193,62**	**1,49**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	300.000	SEK	86,40	2.509.193,62	1,49
Suiza						**16.974.148,15**	**10,08**
CH0012221716	ABB	Shs	48.000	CHF	30,35	1.415.850,45	0,84
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	15.000	CHF	120,20	1.752.319,03	1,04
CH0012032048	Roche Holding	Shs	17.000	CHF	371,10	6.131.367,19	3,64
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	90.000	EUR	40,45	3.640.050,00	2,16
CH0244767585	UBS Group	Shs	225.000	CHF	18,45	4.034.561,48	2,40
Países Bajos						**13.654.055,00**	**8,11**
NL0000009827	DSM	Shs	15.000	EUR	164,05	2.460.750,00	1,46
NL0011821202	ING Groep	Shs	315.000	EUR	9,74	3.067.155,00	1,82
NL0000009538	Philips	Shs	85.000	EUR	28,17	2.394.450,00	1,42
NL0011821392	Signify	Shs	47.000	EUR	43,28	2.034.160,00	1,21
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	245.000	EUR	15,09	3.697.540,00	2,20
Reino Unido						**29.625.079,16**	**17,59**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	60.000	GBP	102,52	7.249.153,94	4,30
GB0031348658	Barclays	Shs	1.500.000	GBP	1,52	2.682.460,81	1,59
GB0030913577	BT Group	Shs	700.000	GBP	1,84	1.518.232,04	0,90
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	150.000	GBP	16,73	2.956.646,70	1,76
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	210.000	GBP	6,09	1.507.226,89	0,90
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	53.000	GBP	58,51	3.654.668,71	2,17
GB0007908733	SSE	Shs	85.000	GBP	17,54	1.756.575,18	1,04
LU0075646355	Subsea 7	Shs	320.000	NOK	82,90	2.740.355,93	1,63
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	110.000	GBP	35,31	4.577.333,17	2,72
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	80.000	GBP	10,42	982.425,79	0,58
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**165.773.337,50**	**98,45**
Depósitos en entidades financieras						**2.335.719,25**	**1,38**
Depósitos a la vista						**2.335.719,25**	**1,38**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.125.719,25	1,26
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				210.000,00	0,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.335.719,25**	**1,38**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-114.236,40**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo				**-114.236,40**	**-0,07**
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-4.332.107,94		-99.106,29	-0,06
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-8.599.139,37		-751,81	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-663.520,70		-7.274,79	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-1.246.903,60		-21.837,66	-0,02
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-488.497,45		18.022,44	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-8.913.025,56		26.112,73	0,02
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-6.709.943,55		-16.908,07	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-11.723.803,45		-12.496,09	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-282,09		3,14	0,00
Inversiones en derivados				**-114.236,40**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**396.628,13**	**0,24**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**168.391.448,48**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	212,85	215,24	169,41
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	150,77	151,23	118,33
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.471,16	1.482,41	1.166,05
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.656,49	1.651,69	1.277,04
Acciones en circulación		668.858	759.026	814.205
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	106.944	110.106	115.183
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	517.505	600.775	648.999
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	32.154	31.741	29.852
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	12.255	16.404	20.170
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		168,4	188,7	156,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	24,06
Reino Unido	17,59
Alemania	13,66
Suiza	10,08
Países Bajos	8,11
Italia	4,12
España	4,09
Finlandia	3,97
Irlanda	3,27
Bélgica	3,08
Dinamarca	2,79
Chile	2,14
Suecia	1,49
Otros activos netos	1,55
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	165.773.337,50
(Precio de compra EUR 141.091.736,87)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.335.719,25
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	638.056,53
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.787,60
- 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	44.138,31
Activo total	**168.795.039,19**
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	-35.119,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-210.096,81
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	-158.374,71
Pasivo total	**-403.590,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**168.391.448,48**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	188.704.060,32
Suscripciones	24.596.378,25
Reembolsos	-44.255.366,22
Distribución	-194.634,65
Resultado de las operaciones	-458.989,22
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**168.391.448,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	759.026
- emitido	95.285
- reembolsado	-185.453
- a finales del periodo de presentación de informes	**668.858**

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

Allianz Europe Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**7.083.525.364,22**	**98,74**
Acciones						**7.083.525.364,22**	**98,74**
Dinamarca						**1.281.839.054,72**	**17,87**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	6.363.190	DKK	99,26	84.914.004,36	1,18
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	720.938	DKK	493,30	47.812.251,21	0,67
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.479.959	DKK	1.027,00	204.338.540,67	2,85
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	2.426.703	DKK	1.314,00	428.688.814,61	5,98
DK0060952919	Netcompany Group	Shs	978.544	DKK	447,80	58.910.757,54	0,82
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	4.034.131	DKK	763,20	413.922.008,15	5,77
DK0060495240	SimCorp	Shs	651.790	DKK	493,60	43.252.678,18	0,60
Francia						**796.365.836,40**	**11,10**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	4.499.007	EUR	45,09	202.837.730,60	2,83
FR0010307819	Legrand	Shs	1.717.766	EUR	86,80	149.102.088,80	2,08
FR0000120321	L'Oréal	Shs	536.000	EUR	370,50	198.588.000,00	2,77
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	373.955	EUR	657,40	245.838.017,00	3,42
Alemania						**1.248.430.537,11**	**17,40**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.137.132	EUR	216,40	246.075.364,80	3,43
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.474.142	EUR	51,52	75.947.795,84	1,06
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	311.379	EUR	148,00	46.084.092,00	0,64
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	8.339.161	EUR	31,18	259.973.344,18	3,62
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	394.803	EUR	70,84	27.967.844,52	0,39
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.267.473	EUR	88,74	112.475.554,02	1,57
DE0007010803	Rational	Shs	36.876	EUR	636,20	23.460.511,20	0,33
DE0007164600	SAP	Shs	1.300.765	EUR	102,56	133.406.458,40	1,86
DE0007165631	Sartorius	Shs	182.426	EUR	406,80	74.210.896,80	1,03
DE000SYM9999	Symrise	Shs	712.963	EUR	109,05	77.748.615,15	1,08
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	3.516.548	EUR	48,65	171.080.060,20	2,39
Irlanda						**371.128.194,31**	**5,17**
IE0002424939	DCC	Shs	785.633	GBP	59,26	54.868.540,95	0,76
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	786.959	EUR	102,00	80.269.818,00	1,12
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	2.278.176	EUR	88,46	201.527.448,96	2,81
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	389.846	EUR	88,40	34.462.386,40	0,48
Italia						**43.793.687,88**	**0,61**
IT0004056880	Amplifon	Shs	1.076.541	EUR	40,68	43.793.687,88	0,61
Luxemburgo						**95.934.753,20**	**1,34**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	1.050.764	EUR	91,30	95.934.753,20	1,34
Suecia						**1.002.401.551,04**	**13,97**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	7.583.892	SEK	257,40	188.973.044,36	2,63
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	4.251.561	SEK	487,90	200.806.797,51	2,80
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	3.914.020	SEK	74,98	28.409.765,82	0,39
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	7.954.719	SEK	200,20	154.165.818,60	2,15
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	12.245.686	SEK	132,90	157.545.962,39	2,20
SE0007074281	Hexpol	Shs	8.736.793	SEK	92,66	78.368.858,20	1,09
SE0015949201	Lifco -B-	Shs	4.264.814	SEK	241,00	99.498.449,95	1,39
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	4.473.952	SEK	218,50	94.632.854,21	1,32
Suiza						**977.771.604,92**	**13,63**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	10.027	CHF	11.280,00	109.925.275,89	1,53
CH0013841017	Lonza Group	Shs	193.065	CHF	672,00	126.092.795,18	1,76
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	207.356	CHF	1.159,50	233.670.995,72	3,26
CH0418792922	Sika	Shs	1.217.246	CHF	309,60	366.266.128,39	5,10
CH0012453913	Temenos	Shs	591.756	CHF	90,96	52.313.113,85	0,73
CH0311864901	VAT Group	Shs	255.527	CHF	360,40	89.503.295,89	1,25
Países Bajos						**879.113.022,40**	**12,26**
NL0012969182	Adyen	Shs	140.650	EUR	1.866,60	262.537.290,00	3,66
NL0010273215	ASML Holding	Shs	995.119	EUR	619,60	616.575.732,40	8,60
Reino Unido						**386.747.122,24**	**5,39**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	4.895.249	GBP	6,43	37.096.061,89	0,52
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	5.624.788	GBP	7,84	51.944.866,31	0,72
GB00BGDT3G23	Rightmove	Shs	5.519.884	GBP	6,43	41.855.550,17	0,58
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	18.066.386	GBP	3,29	70.033.142,41	0,98
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	672.400	GBP	126,45	100.204.813,86	1,40
GB0007669376	St James's Place	Shs	4.945.091	GBP	14,69	85.612.687,60	1,19
Participaciones de inversión						**48.293.550,00**	**0,67**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**48.293.550,00**	**0,67**
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%)	Shs	27.000	EUR	1.788,65	48.293.550,00	0,67
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**7.131.818.914,22**	**99,41**
Depósitos en entidades financieras						**35.406.915,08**	**0,49**
Depósitos a la vista						**35.406.915,08**	**0,49**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				35.406.915,08	0,49
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**35.406.915,08**	**0,49**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**12.347.912,04**	**0,17**
Operaciones de divisas a plazo				**12.347.912,04**	**0,17**
Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022	AUD	-38,57		-1,22	0,00
Sold AUD / Bought PLN - 13 May 2022	AUD	-1,53		-0,01	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 13 May 2022	CHF	-8,54		-0,08	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 12 May 2022	CHF	-627.490,45		-6.079,64	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-2.851.803,53		-5.182,86	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 13 May 2022	CHF	-197.715,66		-5.629,89	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 13 May 2022	CHF	-929.541,53		-37.175,50	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 13 May 2022	CHF	-675.863,65		19.386,63	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-57,66		-0,32	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 12 May 2022	DKK	-44.881.476,78		141.008,65	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 12 May 2022	DKK	-8.289.924,62		-19.767,50	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-17.355.581,96		406.968,68	0,01
Sold EUR / Bought HUF - 13 May 2022	EUR	-21.813.643,95		-762.225,64	-0,01
Sold EUR / Bought PLN - 13 May 2022	EUR	-3.437.665,54		-55.311,63	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-165.930.844,75		3.248.950,03	0,04
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-357.763.369,98		9.344.694,19	0,12
Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022	GBP	-1.680.014,72		55.454,78	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 13 May 2022	GBP	-322.119,94		-6.386,82	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 13 May 2022	HUF	-1.082.564.850,99		-69.735,02	0,00
Sold PLN / Bought AUD - 13 May 2022	PLN	-147,44		1,72	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 13 May 2022	PLN	-824.560,36		-4.746,67	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 12 May 2022	PLN	-733.638,47		-395,34	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022	PLN	-4.352.272,55		-11.359,47	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 13 May 2022	PLN	-237.890,17		-2.343,75	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 13 May 2022	PLN	-812.160,69		3.353,72	0,00
Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022	PLN	-3.741,10		31,26	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022	SEK	-49.789.346,41		59.150,25	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 13 May 2022	SEK	-9.469.275,86		-26.922,68	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-43.887.661,76		4.790,07	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-10.888,62		-29,58	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-65.011.938,20		77.415,73	0,01
Sold USD / Bought PLN - 13 May 2022	USD	-7,19		-0,05	0,00
Inversiones en derivados				**12.347.912,04**	**0,17**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-5.552.886,66**	**-0,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**7.174.020.854,68**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	241,75	266,95	208,33
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	352,22	386,21	297,92
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	374,09	410,20	316,28
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	332,65	366,13	284,42
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	3.905,60	4.266,57	3.262,36
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.400,74	4.804,12	3.671,38
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	2.823,52	3.084,03	2.358,87
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.311,98	2.524,41	1.929,95
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.508,78	2.743,13	2.096,81
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	154,33	168,59	129,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	156,17	170,60	130,56
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	4.007,97	4.383,09	3.350,17
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	3.760,15	4.098,64	3.122,87
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	434,86	484,97	395,48
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	3.022,22	3.360,10	2.718,00
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	91.634,29	100.054,98	76.321,68
- Clase AT (H-PLN) (acumulación)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.261,52	1.387,63	1.076,09
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	26,67	29,04	22,22
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	26,18	28,46	21,70
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.613,32	1.839,45	1.417,10
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	2.660,29	2.883,08	2.178,19
- Clase RT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	16,34	17,70	13,39
Acciones en circulación		31.174.888	30.630.663	22.189.600
- Clase AT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	132.147	131.977	124.467
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	2.408.908	2.054.488	1.231.957
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	4.902.124	5.312.546	4.660.344
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	554.704	571.517	629.571
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	8.285	13.646	19.397
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	89.960	120.594	142.110
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	44.997	56.656	52.822
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	21.258	23.151	26.178
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	32.472	27.977	15.577
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	138.115	170.294	270.781
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	1.804.451	2.160.035	2.164.854
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	250.088	273.411	301.968
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	444.365	460.713	545.193
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	19.142	17.689	14.638
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	6.329	7.064	7.864
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	76.404	65.851	57.365
- Clase AT (H-PLN) (acumulación)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	19.163	21.757	21.838
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	8.012.532	7.345.045	3.613.903
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	11.773.037	11.462.904	8.139.624
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	71.115	74.158	58.186

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 81.

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

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase IT (H2-USD) (acumulación) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	12.728	12.589	15.154
- Clase RT (H2-USD) (acumulación) WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	352.564	246.600	75.707
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	7.174,0	8.276,7	6.216,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Dinamarca	17,87
Alemania	17,40
Suecia	13,97
Suiza	13,63
Países Bajos	12,26
Francia	11,10
Reino Unido	5,39
Irlanda	5,17
Luxemburgo	2,01
Italia	0,61
Otros activos netos	0,59
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-189.756,41
Ingresos por dividendos	21.573.985,20
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	**21.384.228,79**
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	-1.278.641,91
Comisión única	-50.537.358,54
Otros gastos	-36.968,69
Gastos totales	**-51.852.969,14**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-30.468.740,35**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	476.986.890,97
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	20.466.834,73
- divisas	1.232.401,48
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**468.217.386,83**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.173.386.835,85
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	4.528.128,80
- divisas	100.423,01
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-700.540.897,21**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	7.131.818.914,22
(Precio de compra EUR 4.239.430.945,99)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	35.406.915,08
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	6.894.261,08
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.041.690,90
- 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	13.361.205,71
Activo total	**7.193.522.986,99**
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	-10.506.700,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-7.982.138,37
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	-1.013.293,67
Pasivo total	**-19.502.132,31**
Patrimonio neto del Subfondo	**7.174.020.854,68**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	8.276.694.475,48
Suscripciones	1.166.432.186,54
Reembolsos	-1.564.209.595,60
Distribución	-4.355.314,53
Resultado de las operaciones	-700.540.897,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.174.020.854,68**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	30.630.663
- emitido	6.981.638
- reembolsado	-6.437.413
- a finales del periodo de presentación de informes	**31.174.888**

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

Allianz Europe Equity Growth Select

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.118.086.487,99**	**98,31**
Acciones						**1.118.086.487,990**	**98,31**
Dinamarca						**211.635.561,11**	**18,61**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	1.087.359	DKK	99,26	14.510.333,16	1,28
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	100.652	DKK	493,30	6.675.190,80	0,59
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	265.429	DKK	1.027,00	36.647.889,92	3,22
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	441.685	DKK	1.314,00	78.025.790,17	6,86
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	738.525	DKK	763,20	75.776.357,06	6,66
Francia						**145.841.164,01**	**12,82**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	831.033	EUR	45,09	37.467.122,81	3,29
FR0010307819	Legrand	Shs	277.460	EUR	86,80	24.083.528,00	2,12
FR0000120321	L'Oréal	Shs	97.226	EUR	370,50	36.022.233,00	3,17
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	73.423	EUR	657,40	48.268.280,20	4,24
Alemania						**174.275.214,01**	**15,32**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	178.386	EUR	216,40	38.602.730,40	3,39
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.631.641	EUR	31,18	50.866.408,18	4,47
DE0006452907	Nemetschek	Shs	134.312	EUR	88,74	11.918.846,88	1,05
DE0007164600	SAP	Shs	308.320	EUR	102,56	31.621.299,20	2,78
DE0007165631	Sartorius	Shs	31.284	EUR	406,80	12.726.331,20	1,12
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	586.631	EUR	48,65	28.539.598,15	2,51
Irlanda						**62.760.641,81**	**5,52**
IE0002424939	DCC	Shs	120.420	GBP	59,26	8.410.122,41	0,74
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	143.173	EUR	102,00	14.603.646,00	1,28
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	62.270	EUR	88,46	5.508.404,20	0,49
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	387.313	EUR	88,40	34.238.469,20	3,01
Italia						**7.421.659,20**	**0,65**
IT0004056880	Amplifon	Shs	182.440	EUR	40,68	7.421.659,20	0,65
Luxemburgo						**3.679.481,30**	**0,32**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	40.301	EUR	91,30	3.679.481,30	0,32
Suecia						**150.196.017,54**	**13,21**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.419.666	SEK	257,40	35.374.792,52	3,11
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	696.294	SEK	487,90	32.886.878,08	2,89
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	1.485.754	SEK	200,20	28.794.540,91	2,53
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	2.630.136	SEK	132,90	33.837.819,08	2,98
SE0007074281	Hexpol	Shs	935.692	SEK	92,66	8.393.138,50	0,74
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	515.737	SEK	218,50	10.908.848,45	0,96
Suiza						**174.559.574,22**	**15,35**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	2.032	CHF	11.280,00	22.276.669,05	1,96
CH0013841017	Lonza Group	Shs	37.634	CHF	672,00	24.579.163,77	2,16
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	38.225	CHF	1.159,50	43.076.032,58	3,79
CH0418792922	Sika	Shs	206.864	CHF	309,60	62.244.834,97	5,47
CH0012453913	Temenos	Shs	94.763	CHF	90,96	8.377.350,81	0,74
CH0311864901	VAT Group	Shs	39.985	CHF	360,40	14.005.523,04	1,23
Países Bajos						**157.119.694,00**	**13,82**
NL0012969182	Adyen	Shs	25.774	EUR	1.866,60	48.109.748,40	4,23
NL0010273215	ASML Holding	Shs	175.936	EUR	619,60	109.009.945,60	9,59
Reino Unido						**30.597.480,79**	**2,69**
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	85.633	GBP	126,45	12.761.509,26	1,12
GB0007669376	St James's Place	Shs	1.030.227	GBP	14,69	17.835.971,53	1,57
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**5.365.950,00**	**0,47**
Luxemburgo						**5.365.950,00**	**0,47**
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%)	Shs	3.000	EUR	1.788,65	5.365.950,00	0,47
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.123.452.437,99**	**98,78**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**11.712.619,45**	**1,03**
Depósitos a la vista					**11.712.619,45**	**1,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			11.712.619,45	1,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**11.712.619,45**	**1,03**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**2.073.773,76**	**0,18**
Operaciones de divisas a plazo				**2.073.773,76**	**0,18**
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-75.182.950,42		-46.821,23	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-14.719.342,38		-35.132,49	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-4.421.916,53		85.900,83	0,01
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-184.696.566,55		4.414.960,28	0,38
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-1.506.591,58		-4.242,96	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-136.786.116,63		-2.340.890,67	-0,21
Inversiones en derivados				**2.073.773,76**	**0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**133.921,66**	**0,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.137.372.752,86**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	5.236,09	5.633,67	4.259,49
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	5.143,71	5.532,20	4.182,93
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	213,38	231,92	175,75
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	223,85	243,30	184,29
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	209,43	228,48	174,36
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.295,68	2.484,96	1.866,49
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.424,61	2.623,62	1.969,68
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.294,37	2.483,19	1.865,83
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.671,21	1.808,68	1.358,42
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	158,79	171,94	129,32
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	177,20	191,88	144,26
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.302,63	2.495,09	1.873,34
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.490,04	2.690,35	2.013,72
- Clase WT63 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	--	1.285,09	--
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.612,18	1.747,81	1.312,07
- Clase W6 (EUR) (distribución)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.299,14	1.485,90	1.202,14
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	17,03	18,40	13,85
- Clase A (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	18,38	19,80	14,84
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	17,60	18,96	14,21
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.812,65	1.944,97	1.445,59
Acciones en circulación		4.076.842	4.074.791	2.327.904
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	2.342	6.348	6.177
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	55.414	49.761	45.659
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	1.101.269	554.252	1.069.151
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	492.340	463.202	290.183
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	138.070	135.557	109.736
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	9.444	11.844	14.558
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	90.660	109.078	101.380
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	40.364	24.222	29.294
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	3.675	5.185	7.311
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	27.450	30.384	42.941
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	53.742	178.342	25.217
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	33.151	37.980	26.527
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	70.582	75.154	60.418
- Clase WT63 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	--	10.729	--
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	23.015	34.574	45.531
- Clase W6 (EUR) (distribución)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.537	28.537	28.537
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	314.408	356.806	89.760
- Clase A (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	202.239	189.108	46.136
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	1.364.210	1.599.267	216.721
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	25.930	174.461	72.474
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.137,4	1.448,5	928,1

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 81.

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 %
Dinamarca	18,61
Suiza	15,35
Alemania	15,32
Países Bajos	13,82
Suecia	13,21
Francia	12,82
Irlanda	5,52
Reino Unido	2,69
Otros países	1,44
Otros activos netos	1,22
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-38.890,95
Ingresos por dividendos	3.988.871,83
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	**3.949.980,88**
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	-31.443,51
Taxe d'Abonnement	-185.533,85
Comisión única	-8.155.898,16
Otros gastos	-6.565,62
Gastos totales	**-8.379.441,14**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-4.429.460,26**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	100.874.975,96
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	15.507.984,12
- divisas	1.783.137,32
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**113.736.637,14**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-232.248.008,95
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.783.680,31
- divisas	494,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-123.294.557,85**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.123.452.437,99
(Precio de compra EUR 946.699.425,71)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	11.712.619,45
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	861.155,30
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	632.925,21
- 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	4.500.861,11
Activo total	**1.141.159.999,06**
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	-188.605,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.171.553,19
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	-2.427.087,35
Pasivo total	**-3.787.246,20**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.137.372.752,86**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.448.464.211,85
Suscripciones	588.067.042,34
Reembolsos	-772.810.668,41
Distribución	-3.053.275,07
Resultado de las operaciones	-123.294.557,85
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.137.372.752,86**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.074.791
- emitido	2.292.885
- reembolsado	-2.290.834
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.076.842**

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

Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**71.410.424,59**	**98,43**
Acciones						**71.397.014,99**	**98,41**
Austria						**335.070,32**	**0,46**
AT0000743059	OMV	Shs	7.657	EUR	43,76	335.070,32	0,46
Bélgica						**276.655,16**	**0,38**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	2.914	EUR	94,94	276.655,16	0,38
Dinamarca						**3.197.188,93**	**4,41**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	239	DKK	20.500,00	658.691,29	0,91
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	5.451	DKK	1.027,00	752.621,79	1,04
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	11.490	DKK	763,20	1.178.931,44	1,63
DK0060094928	Orsted	Shs	3.417	DKK	824,20	378.623,66	0,52
DK0060252690	Pandora	Shs	2.596	DKK	654,20	228.320,75	0,31
Finlandia						**860.643,73**	**1,19**
FI0009007884	Elisa	Shs	7.381	EUR	54,82	404.626,42	0,56
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	10.893	EUR	25,79	280.930,47	0,39
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	18.334	SEK	98,65	175.086,84	0,24
Francia						**11.891.108,85**	**16,39**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	1.842	EUR	159,54	293.872,68	0,41
FR0004125920	Amundi	Shs	5.244	EUR	63,25	331.683,00	0,46
FR0013280286	BioMérieux	Shs	3.130	EUR	98,34	307.804,20	0,42
FR0000039299	Bollore	Shs	70.753	EUR	4,77	337.774,82	0,47
FR0000125338	Capgemini	Shs	2.985	EUR	202,40	604.164,00	0,83
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	13.442	EUR	55,43	745.090,06	1,03
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	3.606	EUR	123,15	444.078,90	0,61
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	18.979	EUR	45,09	855.668,22	1,18
FR0010908533	Edenred	Shs	8.394	EUR	45,28	380.080,32	0,52
FR0010242511	Électricité de France	Shs	33.524	EUR	8,67	290.586,03	0,40
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	3.771	EUR	170,06	641.296,26	0,88
FR0000121121	Eurazeo	Shs	2.008	EUR	77,40	155.419,20	0,21
FR0000121485	Kering	Shs	471	EUR	585,10	275.582,10	0,38
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Shs	7.953	EUR	36,03	286.546,59	0,40
FR0010307819	Legrand	Shs	5.700	EUR	86,80	494.760,00	0,68
FR0000120321	L'Oréal	Shs	3.460	EUR	370,50	1.281.930,00	1,77
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.357	EUR	657,40	892.091,80	1,23
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	7.134	EUR	56,12	400.360,08	0,55
FR0000120578	Sanofi	Shs	2.861	EUR	93,52	267.560,72	0,37
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	366	EUR	378,90	138.677,40	0,19
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	1.356	EUR	152,46	206.735,76	0,28
FR0000130809	Société Générale	Shs	18.729	EUR	25,06	469.348,74	0,65
FR0000121329	Thales	Shs	3.911	EUR	114,25	446.831,75	0,62
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	14.680	EUR	46,56	683.500,80	0,94
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	14.832	EUR	29,38	435.764,16	0,60
FR0000125486	Vinci	Shs	2.398	EUR	93,37	223.901,26	0,31
Alemania						**7.987.550,18**	**11,01**
DE0008404005	Allianz	Shs	4.316	EUR	217,05	936.787,80	1,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	7.125	EUR	79,77	568.361,25	0,78
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke	Shs	2.988	EUR	71,75	214.389,00	0,29
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	1.974	EUR	164,00	323.736,00	0,45
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	24.160	EUR	44,42	1.073.187,20	1,48
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	39.475	EUR	17,13	676.206,75	0,93
DE000ENAG999	E,ON	Shs	58.206	EUR	10,74	624.899,62	0,86
DE0005785604	Fresenius	Shs	12.355	EUR	33,54	414.324,93	0,57
DE0006602006	GEA Group	Shs	8.473	EUR	37,50	317.737,50	0,44
DE000KGX8881	KION Group	Shs	1.976	EUR	61,78	122.077,28	0,17
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	3.337	EUR	105,60	352.387,20	0,49
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	2.855	EUR	88,40	252.382,00	0,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007164600	SAP	Shs	3.454	EUR	102,56	354.242,24	0,49
DE0007165631	Sartorius	Shs	794	EUR	406,80	322.999,20	0,44
DE0007236101	Siemens	Shs	1.880	EUR	129,12	242.745,60	0,33
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Shs	3.462	EUR	55,90	193.525,80	0,27
DE000UNSE018	Uniper	Shs	4.449	EUR	24,37	108.422,13	0,15
DE0007664039	Volkswagen	Shs	5.609	EUR	158,52	889.138,68	1,23
Irlanda						**2.489.188,84**	**3,43**
IE0001827041	CRH	Shs	22.680	EUR	36,90	836.892,00	1,15
IE0002424939	DCC	Shs	5.148	GBP	59,26	359.535,88	0,50
GB00B19NLV48	Experian	Shs	20.949	GBP	30,10	743.142,06	1,02
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.345	EUR	88,46	207.438,70	0,29
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	8.395	EUR	40,76	342.180,20	0,47
Italia						**3.172.990,57**	**4,37**
NL0015435975	Davide Campari-Milano	Shs	29.613	EUR	10,60	313.749,74	0,43
IT0003128367	Enel	Shs	29.275	EUR	6,15	180.070,53	0,25
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	440.820	EUR	2,13	939.828,24	1,30
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	35.285	EUR	9,14	322.575,47	0,44
IT0004965148	Moncler	Shs	6.615	EUR	51,48	340.540,20	0,47
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	31.990	EUR	10,56	337.814,40	0,47
IT0004176001	Prysmian	Shs	9.407	EUR	31,21	293.592,47	0,40
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	471.525	EUR	0,33	153.717,15	0,21
IT0005239360	UniCredit	Shs	28.697	EUR	10,14	291.102,37	0,40
Jordania						**214.432,25**	**0,29**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	8.714	GBP	20,88	214.432,25	0,29
Luxemburgo						**756.008,19**	**1,04**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	61.029	EUR	5,33	325.528,69	0,45
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	4.715	EUR	91,30	430.479,50	0,59
Noruega						**476.208,99**	**0,66**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	28.716	NOK	87,52	259.617,35	0,36
NO0010208051	Yara International	Shs	4.569	NOK	458,90	216.591,64	0,30
Portugal						**618.172,84**	**0,85**
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	51.078	EUR	4,42	225.866,92	0,31
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Shs	18.112	EUR	21,66	392.305,92	0,54
España						**2.639.390,77**	**3,64**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	43.205	EUR	5,34	230.541,88	0,32
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	366.958	EUR	3,17	1.164.724,69	1,61
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	51.710	EUR	10,00	517.100,00	0,71
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	35.814	EUR	20,30	727.024,20	1,00
Suecia						**3.633.560,45**	**5,01**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	12.120	SEK	322,40	378.265,58	0,52
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	6.492	SEK	487,90	306.625,67	0,42
SE0011166628	Atlas Copco -B-	Shs	9.761	SEK	429,50	405.841,69	0,56
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	158	SEK	616,40	9.427,99	0,01
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	7.034	SEK	378,10	257.459,08	0,36
SE0015811963	Investor -B-	Shs	19.810	SEK	207,85	398.596,68	0,55
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	11.233	SEK	395,80	430.398,48	0,59
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	29.692	SEK	103,20	296.632,22	0,41
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	27.943	SEK	184,10	497.996,16	0,69
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	27.687	SEK	140,45	376.440,92	0,52
SE0000667925	Telia	Shs	75.292	SEK	37,85	275.875,98	0,38
Suiza						**10.842.742,14**	**14,95**
CH0432492467	Alcon	Shs	4.281	CHF	74,52	310.052,70	0,43
CH0012142631	Clariant	Shs	20.442	CHF	16,56	328.904,65	0,46
CH0030170408	Geberit	Shs	771	CHF	576,80	432.212,26	0,60
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	33.625	GBP	4,99	197.744,72	0,27
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.740	CHF	672,00	1.136.412,42	1,57

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0038863350	Nestlé	Shs	27.447	CHF	121,10	3.230.401,29	4,45
CH0012005267	Novartis	Shs	9.418	CHF	81,67	747.547,32	1,03
CH0012032048	Roche Holding	Shs	7.387	CHF	371,10	2.664.259,38	3,67
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	875	CHF	599,40	509.732,40	0,70
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	2.886	CHF	458,30	1.285.475,00	1,77
Países Bajos						**6.024.146,46**	**8,30**
NL0012969182	Adyen	Shs	189	EUR	1.866,60	352.787,40	0,49
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	10.720	EUR	29,30	314.096,00	0,43
NL0010273215	ASML Holding	Shs	4.043	EUR	619,60	2.505.042,80	3,45
NL0011821202	ING Groep	Shs	86.150	EUR	9,74	838.842,55	1,16
NL0000009082	KPN	Shs	117.605	EUR	3,12	366.574,79	0,50
NL0010773842	NN Group	Shs	9.279	EUR	46,43	430.823,97	0,59
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	59.547	EUR	15,08	898.206,95	1,24
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	3.276	EUR	97,00	317.772,00	0,44
Reino Unido						**15.981.956,32**	**22,03**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	21.795	GBP	40,06	1.028.986,95	1,42
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	6.673	GBP	102,52	806.226,73	1,11
GB0002162385	Aviva	Shs	97.573	GBP	4,54	521.838,59	0,72
GB0031348658	Barclays	Shs	460.695	GBP	1,52	823.864,19	1,14
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	53.103	GBP	5,22	326.436,48	0,45
GB0007980591	BP	Shs	259.205	GBP	3,76	1.149.833,71	1,59
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	7.357	GBP	32,35	280.489,81	0,39
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	24.798	EUR	14,32	354.983,37	0,49
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	14.421	GBP	16,73	284.252,02	0,39
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	3.899	GBP	79,54	365.494,52	0,50
GB0002374006	Diageo	Shs	30.606	GBP	39,12	1.410.886,10	1,94
IM00B5VQMV65	Entain	Shs	16.867	GBP	16,60	329.880,89	0,45
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	3.055	GBP	105,00	378.044,18	0,52
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	12.792	GBP	16,65	250.982,00	0,35
GB0004052071	Halma	Shs	11.962	GBP	25,46	358.925,44	0,49
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	71.315	GBP	5,30	445.029,61	0,61
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	24.802	GBP	16,30	476.302,78	0,66
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	137.747	GBP	2,75	446.271,27	0,62
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Shs	2.966	GBP	79,30	277.195,63	0,38
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	13.646	GBP	15,27	245.495,89	0,34
GB0006825383	Persimmon	Shs	12.695	GBP	21,32	318.978,90	0,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	3.647	GBP	58,51	251.482,58	0,35
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	27.739	GBP	24,04	785.900,04	1,08
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	5.255	GBP	61,01	377.846,84	0,52
GB00B8C3BL03	Sage Group	Shs	46.238	GBP	7,11	387.227,59	0,53
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	6.387	GBP	30,66	230.786,88	0,32
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	35.671	GBP	20,94	880.096,51	1,21
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	2.261	GBP	126,45	336.946,88	0,46
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	36.366	GBP	35,31	1.513.266,35	2,09
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	27.524	GBP	10,42	338.003,59	0,47
Derechos						**13.409,60**	**0,02**
Francia						**13.409,60**	**0,02**
FR0014008WS3	Électricité de France -Rights-	Shs	33.524	EUR	0,40	13.409,60	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**71.410.424,59**	**98,43**
Depósitos en entidades financieras						**984.175,42**	**1,36**
Depósitos a la vista						**984.175,42**	**1,36**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				984.175,42	1,36
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**984.175,42**	**1,36**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**152.889,02**	**0,21**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**72.547.489,03**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	967,29
Acciones en circulación		75.001
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	75.001
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		72,5

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Reino Unido	22,03
Francia	16,41
Suiza	14,95
Alemania	11,01
Países Bajos	8,30
Suecia	5,01
Dinamarca	4,41
Italia	4,37
España	3,64
Irlanda	3,43
Otros países	4,87
Otros activos netos	1,57
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	71.410.424,59
(Precio de compra EUR 74.677.378,40)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	984.175,42
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	184.374,73
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	**72.578.974,74**
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	-31.485,71
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	**-31.485,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**72.547.489,03**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	75.001.000,00
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-2.453.510,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**72.547.489,03**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	03.11.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	75.001
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**75.001**

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

Allianz Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**197.456.937,81**	**99,55**
Acciones						**197.456.937,81**	**99,55**
Bélgica						**3.310.000,00**	**1,67**
BE0003565737	KBC Group	Shs	50.000	EUR	66,20	3.310.000,00	1,67
Dinamarca						**9.866.589,22**	**4,98**
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	50.000	DKK	464,40	3.121.708,70	1,57
DK0060094928	Orsted	Shs	25.000	DKK	824,20	2.770.146,76	1,40
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	150.000	DKK	197,10	3.974.733,76	2,01
Finlandia						**4.512.500,00**	**2,28**
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	250.000	EUR	18,05	4.512.500,00	2,28
Francia						**52.033.450,00**	**26,23**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	30.000	EUR	159,54	4.786.200,00	2,41
FR0010313833	Arkema	Shs	25.000	EUR	110,90	2.772.500,00	1,40
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	80.000	EUR	52,65	4.212.000,00	2,12
FR0000125338	Capgemini	Shs	15.000	EUR	202,40	3.036.000,00	1,53
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	70.000	EUR	55,43	3.880.100,00	1,96
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	20.000	EUR	123,15	2.463.000,00	1,24
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	70.000	EUR	45,09	3.155.950,00	1,59
FR0010908533	Edenred	Shs	50.000	EUR	45,28	2.264.000,00	1,14
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	25.000	EUR	170,06	4.251.500,00	2,14
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	50.000	EUR	56,12	2.806.000,00	1,41
FR0000120578	Sanofi	Shs	50.000	EUR	93,52	4.676.000,00	2,36
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	20.000	EUR	152,46	3.049.200,00	1,54
FR0000130809	Société Générale	Shs	75.000	EUR	25,06	1.879.500,00	0,95
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	150.000	EUR	29,38	4.407.000,00	2,22
FR0000125486	Vinci	Shs	25.000	EUR	93,37	2.334.250,00	1,18
FR0011981968	Worldline	Shs	50.000	EUR	41,21	2.060.250,00	1,04
Alemania						**22.129.800,00**	**11,16**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	15.000	EUR	216,40	3.246.000,00	1,64
DE0008404005	Allianz	Shs	15.000	EUR	217,05	3.255.750,00	1,64
DE0006599905	Merck	Shs	20.000	EUR	192,55	3.851.000,00	1,94
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	15.000	EUR	244,55	3.668.250,00	1,85
DE0007164600	SAP	Shs	35.000	EUR	102,56	3.589.600,00	1,81
DE0007236101	Siemens	Shs	35.000	EUR	129,12	4.519.200,00	2,28
Irlanda						**4.251.500,00**	**2,14**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	20.000	EUR	102,00	2.040.000,00	1,03
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	25.000	EUR	88,46	2.211.500,00	1,11
Italia						**6.292.500,00**	**3,17**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	150.000	EUR	20,63	3.094.500,00	1,56
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.500.000	EUR	2,13	3.198.000,00	1,61
Noruega						**1.808.172,12**	**0,91**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	200.000	NOK	87,52	1.808.172,12	0,91
España						**10.593.200,00**	**5,34**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	80.000	EUR	32,93	2.634.400,00	1,33
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	130.000	EUR	22,76	2.958.800,00	1,49
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	500.000	EUR	10,00	5.000.000,00	2,52
Suiza						**18.376.001,03**	**9,26**
CH0012221716	ABB	Shs	100.000	CHF	30,35	2.949.688,43	1,49
CH0013841017	Lonza Group	Shs	6.000	CHF	672,00	3.918.663,51	1,97
CH0418792922	Sika	Shs	10.000	CHF	309,60	3.008.973,77	1,52
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	100.000	EUR	40,45	4.044.500,00	2,04
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	10.000	CHF	458,30	4.454.175,32	2,24
Países Bajos						**20.237.200,00**	**10,20**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	120.000	EUR	29,30	3.516.000,00	1,77
NL0006237562	Arcadis	Shs	70.000	EUR	41,76	2.923.200,00	1,47
NL0000009827	DSM	Shs	20.000	EUR	164,05	3.281.000,00	1,66

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0011821202	ING Groep	Shs	300.000	EUR	9,74	2.921.100,00	1,47
NL0011821392	Signify	Shs	50.000	EUR	43,28	2.164.000,00	1,09
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	200.000	EUR	15,09	3.018.400,00	1,52
NL0015000IY2	Universal Music Group	Shs	100.000	EUR	24,14	2.413.500,00	1,22
Reino Unido						**44.046.025,44**	**22,21**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	70.000	GBP	102,52	8.457.346,26	4,26
GB0031348658	Barclays	Shs	2.000.000	GBP	1,52	3.576.614,41	1,80
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	250.000	GBP	16,73	4.927.744,50	2,49
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	37.500	GBP	79,54	3.515.271,73	1,77
GB0002374006	Diageo	Shs	130.000	GBP	39,12	5.992.785,51	3,02
GB0031638363	Intertek Group	Shs	50.000	GBP	53,32	3.141.971,14	1,58
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	50.000	GBP	58,51	3.447.800,67	1,74
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	120.000	GBP	24,04	3.399.834,34	1,72
LU0075646355	Subsea 7	Shs	400.000	NOK	82,90	3.425.444,91	1,73
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	100.000	GBP	35,31	4.161.211,97	2,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**197.456.937,81**	**99,55**
Depósitos en entidades financieras						**201.310,47**	**0,10**
Depósitos a la vista						**201.310,47**	**0,10**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				201.310,47	0,10
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**201.310,47**	**0,10**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**696.428,21**	**0,35**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**198.354.676,49**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	154,00	160,72	130,01
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	146,58	152,06	123,01
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	145,75	151,28	122,50
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.194,53	1.251,35	1.010,17
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.639,37	1.719,41	1.387,92
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.455,49	1.500,97	1.199,87
Acciones en circulación		1.205.686	1.269.169	1.327.869
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.167.711	1.202.882	1.266.582
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	2.092	1.464	552
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	25.391	27.021	35.673
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	5.117	26.878	15.307
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	3.157	8.942	8.818
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	2.218	1.981	761
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		198,4	249,6	197,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	26,23
Reino Unido	22,21
Alemania	11,16
Países Bajos	10,20
Suiza	9,26
España	5,34
Dinamarca	4,98
Italia	3,17
Finlandia	2,28
Irlanda	2,14
Otros países	2,58
Otros activos netos	0,45
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	453,72
- tipo de interés negativo	-1.493,23
Ingresos por dividendos	1.660.679,36
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	899,50
Ingresos totales	**1.660.539,35**
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	-50.123,10
Comisión única	-1.911.703,14
Otros gastos	-1.070,56
Gastos totales	**-1.962.896,80**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-302.357,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	21.425.716,66
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.043.606,44
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**22.166.965,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-31.354.823,22
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	30.301,03
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.157.556,54**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	197.456.937,81
(Precio de compra EUR 152.832.783,21)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	201.310,47
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	981.652,97
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.081.530,36
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.920.712,46
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	**203.642.144,07**
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	-4.979.112,79
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-308.354,79
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	**-5.287.467,58**
Patrimonio neto del Subfondo	**198.354.676,49**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	249.615.553,08
Suscripciones	14.644.507,59
Reembolsos	-55.021.046,74
Distribución	-1.726.780,90
Resultado de las operaciones	-9.157.556,54
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**198.354.676,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.269.169
- emitido	23.636
- reembolsado	-87.119
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.205.686**

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

Allianz Europe Equity Value

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**383.101.822,06**	**96,38**
Acciones						**383.101.822,06**	**96,38**
Bélgica						**11.508.633,52**	**2,89**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	209.324	EUR	54,98	11.508.633,52	2,89
Finlandia						**19.897.082,70**	**5,01**
FI0009007132	Fortum	Shs	492.508	EUR	16,72	8.232.271,22	2,07
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	278.132	EUR	18,05	5.020.282,60	1,27
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	218.858	EUR	30,36	6.644.528,88	1,67
Francia						**74.063.363,22**	**18,63**
FR0004125920	Amundi	Shs	163.943	EUR	63,25	10.369.394,75	2,61
FR0010313833	Arkema	Shs	74.008	EUR	110,90	8.207.487,20	2,06
FR0000039299	Bollore	Shs	1.341.815	EUR	4,77	6.405.824,81	1,61
FR0000121147	Faurecia	Shs	98.302	EUR	24,31	2.389.721,62	0,60
FR0013269123	Rubis	Shs	172.355	EUR	26,80	4.619.114,00	1,16
FR0000120578	Sanofi	Shs	112.923	EUR	93,52	10.560.558,96	2,66
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	323.432	EUR	46,56	15.058.993,92	3,79
FR0000125486	Vinci	Shs	120.688	EUR	93,37	11.268.638,56	2,84
FR0000121204	Wendel	Shs	55.708	EUR	93,05	5.183.629,40	1,30
Alemania						**58.674.452,94**	**14,76**
DE0008404005	Allianz	Shs	86.550	EUR	217,05	18.785.677,50	4,72
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	139.332	EUR	79,77	11.114.513,64	2,80
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	190.479	EUR	25,64	4.883.881,56	1,23
DE0005785604	Fresenius	Shs	208.504	EUR	33,54	6.992.181,64	1,76
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	61.290	EUR	155,80	9.548.982,00	2,40
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	30.052	EUR	244,55	7.349.216,60	1,85
Grecia						**6.075.488,30**	**1,53**
GRS282183003	JUMBO	Shs	447.385	EUR	13,58	6.075.488,30	1,53
Irlanda						**7.127.852,08**	**1,79**
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	53.778	USD	51,44	2.485.592,74	0,62
IE0000669501	Glanbia (traded in Ireland)	Shs	374.646	EUR	10,61	3.974.994,06	1,00
IE0000669501	Glanbia (traded in United Kingdom)	Shs	63.188	EUR	10,56	667.265,28	0,17
Italia						**5.480.427,88**	**1,38**
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	599.478	EUR	9,14	5.480.427,88	1,38
Noruega						**11.547.675,87**	**2,90**
NO0010345853	Aker BP	Shs	153.681	NOK	324,70	5.154.718,24	1,29
NO0003053605	Storebrand	Shs	689.933	NOK	89,70	6.392.957,63	1,61
España						**15.375.373,36**	**3,87**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	4.844.163	EUR	3,17	15.375.373,36	3,87
Suecia						**29.398.020,74**	**7,40**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	275.641	SEK	322,40	8.602.764,36	2,17
SE0009922164	Essity -B-	Shs	452.067	SEK	222,80	9.750.281,84	2,45
SE0007074281	Hexpol	Shs	392.418	SEK	92,66	3.519.981,60	0,89
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	112.426	SEK	395,80	4.307.663,06	1,08
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	384.665	SEK	86,40	3.217.329,88	0,81
Suiza						**22.446.684,85**	**5,65**
CH0012005267	Novartis	Shs	108.324	CHF	81,67	8.598.143,59	2,16
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.583	CHF	371,10	8.144.980,31	2,05
CH0244767585	UBS Group	Shs	318.077	CHF	18,45	5.703.560,95	1,44
Países Bajos						**22.098.305,67**	**5,56**
NL0012059018	EXOR	Shs	156.342	EUR	70,20	10.975.208,40	2,76
NL0000009538	Philips	Shs	159.163	EUR	28,17	4.483.621,71	1,13
NL0013654783	Prosus	Shs	135.196	EUR	49,11	6.639.475,56	1,67
Reino Unido						**99.408.460,93**	**25,01**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	148.978	GBP	40,06	7.033.558,95	1,77
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	737.380	GBP	7,80	6.778.925,37	1,71
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	1.052.167	GBP	6,09	7.551.687,61	1,90
GB00B1722W11	JET2	Shs	403.800	GBP	11,48	5.460.860,17	1,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0033195214	Kingfisher	Shs	817.430	GBP	2,63	2.528.843,35	0,64
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	Shs	536.410	USD	25,91	12.487.877,89	3,14
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	16.000.661	GBP	0,48	9.064.525,16	2,28
GB0006825383	Persimmon	Shs	174.509	GBP	21,32	4.384.772,62	1,10
GB0007099541	Prudential	Shs	985.067	GBP	11,37	13.194.046,85	3,32
GB00BG11K365	Redrow	Shs	293.148	GBP	5,23	1.806.194,69	0,45
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	8.320	GBP	61,01	598.227,53	0,15
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	754.160	EUR	24,67	18.605.127,20	4,68
LU0075646355	Subsea 7	Shs	565.416	NOK	82,90	4.842.003,39	1,22
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	147.734	GBP	29,13	5.071.810,15	1,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**383.101.822,06**	**96,38**
Depósitos en entidades financieras						**11.835.600,50**	**2,98**
Depósitos a la vista						**11.835.600,50**	**2,98**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				11.835.600,50	2,98
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.835.600,50**	**2,98**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**2.553.398,61**	**0,64**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**397.490.821,17**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	124,45	128,07	100,93
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	--	105,19	82,01
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	98,44	--	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.204,61	1.244,73	980,55
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1.004,54	1.037,81	817,57
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	110,30	111,92	86,60
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.101,07	1.114,90	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	101.147,14	104.661,82	82.444,33
Acciones en circulación		1.203.556	1.191.528	1.156.913
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	1.092.359	1.094.321	1.115.233
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	--	8.003	1.205
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	10	--	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	14.072	15.843	38.183
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	110	110	110
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	333	17.320	1.500
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	95.293	54.318	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	1.379	1.613	602
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		397,5	392,2	199,9

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 81.

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	25,01
Acciones de Francia	18,63
Acciones de Alemania	14,76
Renta variable Suecia	7,40
Valores de renta variable de Suiza	5,65
Acciones de los Países Bajos	5,56
Acciones Finlandia	5,01
Acciones de España	3,87
Valores de renta variable de Noruega	2,90
Acciones de Bélgica	2,89
Acciones de otros países	4,70
Otros activos netos	3,62
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	112,38
- tipo de interés negativo	-15.427,01
Ingresos por dividendos	4.625.960,89
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	71.822,84
Ingresos totales	**4.682.469,10**
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	-46.901,62
Comisión única	-2.094.101,21
Otros gastos	-1.740,41
Gastos totales	**-2.142.743,24**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.539.725,86**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.693.142,52
- operaciones de futuros financieros	-19,78
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.494.815,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**10.727.664,00**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-20.106.272,45
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	20.384,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.358.223,57**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	383.101.822,06
(Precio de compra EUR 377.867.870,34)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	11.835.600,50
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	2.829.873,52
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	27.341,39
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	885.508,71
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	**398.680.146,18**
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	-70.139,90
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-749.271,64
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-369.913,47
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	**-1.189.325,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**397.490.821,17**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	392.171.374,39
Suscripciones	92.032.549,99
Reembolsos	-72.482.871,86
Distribución	-4.872.007,78
Resultado de las operaciones	-9.358.223,57
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**397.490.821,17**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.191.528
- emitido	90.709
- reembolsado	-78.681
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.203.556**

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

Allianz Europe Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**101.376.177,15**	**95,74**
Acciones						**54.281.392,07**	**51,26**
Bélgica						**2.623.547,50**	**2,48**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	14.225	EUR	94,94	1.350.521,50	1,28
BE0003565737	KBC Group	Shs	19.230	EUR	66,20	1.273.026,00	1,20
Finlandia						**3.933.618,60**	**3,71**
FI0009007132	Fortum	Shs	57.196	EUR	16,72	956.031,14	0,90
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	129.885	SEK	98,65	1.240.381,46	1,17
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	53.656	EUR	18,05	968.490,80	0,91
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	25.320	EUR	30,36	768.715,20	0,73
Francia						**10.877.961,29**	**10,27**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	9.689	EUR	159,54	1.545.783,06	1,46
FR0000120578	Sanofi	Shs	25.515	EUR	93,52	2.386.162,80	2,25
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	8.956	EUR	152,46	1.365.431,76	1,29
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	51.033	EUR	46,56	2.376.096,48	2,25
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	45.151	EUR	29,38	1.326.536,38	1,25
FR0000125486	Vinci	Shs	20.113	EUR	93,37	1.877.950,81	1,77
Alemania						**9.440.894,53**	**8,91**
DE0008404005	Allianz	Shs	10.490	EUR	217,05	2.276.854,50	2,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	12.623	EUR	79,77	1.006.936,71	0,95
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	71.824	EUR	17,13	1.230.345,12	1,16
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	34.527	EUR	25,64	885.272,28	0,84
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	6.361	EUR	155,80	991.043,80	0,93
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.396	EUR	244,55	1.564.141,80	1,48
DE0007236101	Siemens	Shs	11.511	EUR	129,12	1.486.300,32	1,40
Italia						**1.250.679,58**	**1,18**
IT0003128367	Enel	Shs	131.534	EUR	6,15	809.065,63	0,76
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	207.136	EUR	2,13	441.613,95	0,42
Noruega						**3.386.759,24**	**3,20**
NO0010096985	Equinor	Shs	36.575	NOK	324,30	1.225.275,50	1,16
NO0003054108	Mowi	Shs	13.140	NOK	237,20	321.967,86	0,30
NO0003053605	Storebrand	Shs	134.034	NOK	89,70	1.241.966,51	1,17
NO0010063308	Telenor	Shs	45.245	NOK	127,85	597.549,37	0,57
España						**2.199.604,10**	**2,08**
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	104.358	EUR	10,00	1.043.580,00	0,99
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	56.947	EUR	20,30	1.156.024,10	1,09
Suecia						**3.610.774,30**	**3,41**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	46.758	SEK	222,80	1.008.486,97	0,95
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	18.039	SEK	395,80	691.174,05	0,65
SE0000108227	SKF -B-	Shs	41.323	SEK	153,15	612.643,77	0,58
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	74.909	SEK	179,06	1.298.469,51	1,23
Suiza						**7.178.997,97**	**6,78**
CH0038863350	Nestlé	Shs	17.057	CHF	121,10	2.007.540,16	1,90
CH0012005267	Novartis	Shs	26.720	CHF	81,67	2.120.881,77	2,00
CH0012032048	Roche Holding	Shs	5.684	CHF	371,10	2.050.040,65	1,94
CH0244767585	UBS Group	Shs	55.798	CHF	18,45	1.000.535,39	0,94
Países Bajos						**2.072.136,21**	**1,96**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	9.455	EUR	79,04	747.323,20	0,71
NL0000009538	Philips	Shs	8.561	EUR	28,17	241.163,37	0,23
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	71.841	EUR	15,08	1.083.649,64	1,02
Reino Unido						**7.706.418,75**	**7,28**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	28.376	GBP	40,06	1.339.689,54	1,27
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	132.661	GBP	2,37	369.913,40	0,35
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	58.125	GBP	16,65	1.140.425,92	1,08
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	84.192	GBP	8,27	820.575,19	0,77
GB0033195214	Kingfisher	Shs	85.732	GBP	2,63	265.224,91	0,25

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	1.052.960	GBP	0,48	596.511,75	0,56
GB0006825383	Persimmon	Shs	32.410	GBP	21,32	814.344,71	0,77
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	16.503	GBP	61,01	1.186.604,45	1,12
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	28.192	GBP	35,31	1.173.128,88	1,11
Bonos						**47.094.785,08**	**44,48**
Austria						**668.246,29**	**0,63**
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	95,73	287.179,65	0,27
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,27	381.066,64	0,36
Bélgica						**1.944.270,00**	**1,84**
BE6327660591	0,0000 % Sagerpar EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2026	EUR	1.900,0	%	102,33	1.944.270,00	1,84
Finlandia						**1.289.673,15**	**1,22**
XS2347397437	3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.500,0	%	85,98	1.289.673,15	1,22
Francia						**9.986.869,04**	**9,43**
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	250,0	%	96,37	240.922,70	0,23
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	300,0	%	90,97	272.906,25	0,26
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	950,0	%	95,36	905.900,62	0,86
FR0013326204	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024	USD	2.000,0	%	106,90	1.921.020,79	1,81
FR0014003YP6	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028	EUR	2.000,0	%	63,68	1.273.600,00	1,20
FR0014003RF1	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024	EUR	500,0	%	105,71	528.541,65	0,50
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27	EUR	2.300,0	%	80,82	1.858.929,00	1,76
XS2290960876	2,1250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.150,0	%	85,94	988.363,25	0,93
XS1327914062	0,5000 % TotalEnergies USD MTN 15/22	USD	1.200,0	%	103,56	1.116.600,08	1,05
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	98,25	98.254,70	0,09
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025	EUR	700,0	%	111,69	781.830,00	0,74
Alemania						**2.152.134,00**	**2,03**
DE000DL19WN3	4,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	600,0	%	99,99	599.952,00	0,57
DE000A3E5KG2	5,0000 % TUI EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	99,26	1.191.120,00	1,12
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	90,27	361.062,00	0,34
Irlanda						**673.385,40**	**0,64**
XS1685476092	4,1250 % Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27	USD	750,0	%	99,93	673.385,40	0,64
Italia						**3.379.860,80**	**3,19**
XS2412267788	2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33	EUR	700,0	%	93,38	653.645,86	0,62
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	95,59	525.765,79	0,50
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	92,43	462.174,15	0,43
XS2305842903	0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028	EUR	2.100,0	%	82,78	1.738.275,00	1,64
Jersey						**1.031.596,57**	**0,97**
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	900,0	%	97,26	1.031.596,57	0,97
Luxemburgo						**4.568.328,92**	**4,31**
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	95,49	238.716,55	0,22
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	88,43	353.710,44	0,33
XS2027946610	2,8750 % Aroundtown EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	%	95,65	478.263,90	0,45
XS2287744721	1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	%	87,49	612.459,75	0,58
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	1.700,0	%	106,93	1.817.725,00	1,72
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0	%	88,95	1.067.453,28	1,01
Polonia						**1.080.896,40**	**1,02**
XS2388876232	0,9660 % mBank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0	%	90,07	1.080.896,40	1,02
Portugal						**1.264.592,98**	**1,20**
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.400,0	%	90,33	1.264.592,98	1,20
España						**3.301.724,10**	**3,12**
XS2455392584	2,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	200,0	%	100,03	200.054,00	0,19

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2257580857	0,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	1.100,0	%	86,76	954.387,50	0,90
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	81,58	571.061,12	0,54
XS2343113101	1,1250 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28	EUR	1.800,0	%	87,57	1.576.221,48	1,49
Suecia							**932.305,26**	**0,88**
XS2272358024	2,6250 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	84,44	548.889,19	0,52
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	450,0	%	85,20	383.416,07	0,36
Países Bajos							**9.856.507,46**	**9,31**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	97,99	489.943,40	0,47
XS2308171383	0,0000 %	América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 02.03.2024	EUR	1.700,0	%	106,58	1.811.860,00	1,71
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	94,47	944.653,70	0,89
XS2244941147	2,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	94,11	658.745,50	0,62
XS2388456456	0,0000 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 20.09.2024	EUR	1.600,0	%	102,46	1.639.350,72	1,55
XS2410367747	2,8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.100,0	%	92,59	1.018.504,30	0,96
XS1206541366	3,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	900,0	%	96,61	869.515,38	0,82
XS2187689380	3,8750 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	98,67	986.700,50	0,93
XS2272845798	2,8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	1.000,0	%	90,56	905.616,80	0,86
XS2116386132	3,3750 %	Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	600,0	%	88,60	531.617,16	0,50
Reino Unido							**3.806.582,21**	**3,60**
XS2391779134	3,0000 %	British American Tobacco EUR FLR-Notes 21/undefined S.5.25	EUR	1.550,0	%	91,18	1.413.335,73	1,34
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	850,0	%	96,82	822.994,57	0,78
XS2190455811	0,7500 %	Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	700,0	%	78,28	645.784,77	0,61
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	950,0	%	97,31	924.467,14	0,87
EE. UU.							**1.157.812,50**	**1,09**
XS2387675395	1,8750 %	Southern EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.300,0	%	89,06	1.157.812,50	1,09
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**101.376.177,15**	**95,74**
Depósitos en entidades financieras							**1.381.501,58**	**1,31**
Depósitos a la vista							**1.381.501,58**	**1,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				1.142.207,29	1,08
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				239.294,29	0,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**1.381.501,58**	**1,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**2.949.173,41**	**2,78**
Operaciones de divisas a plazo				**2.949.173,41**	**2,78**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-3.925.431,70		-90.393,34	-0,09
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-901.662,17		-6.094,42	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-13.617.695,52		1.069.915,58	1,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-1.904.687,15		79.392,82	0,07
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-7.935.874,40		-13.987,58	-0,01
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-23.437.828,16		561.631,10	0,53

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-2.286.096,05		175.546,24	0,17
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-1.134.304,93		22.736,72	0,02
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-36.916.689,47		1.056.792,60	0,99
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-955.258,69		20.342,90	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-1.400.000,00		19.651,03	0,02
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-36.550.898,19		24.647,29	0,02
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-716.831,51		-16.421,80	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-244.725,37		-107,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-7.906.178,16		-4.307,11	0,02
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-3.900.000,00		49.828,69	0,05
Inversiones en derivados				**2.949.173,41**	**2,78**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**185.376,27**	**0,17**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**105.892.228,41**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	8,79	9,18	8,45
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	8,59	9,03	8,43
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	8,89	9,27	8,52
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,23	8,59	7,87
- Clase AMg (EUR) (distribución)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	8,83	9,28	8,63
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	910,02	950,92	856,05
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	8,88	9,27	8,53
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,03	9,41	8,62
- Clase AMg (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	8,89	9,34	8,67
- Clase AT (H2-HKD) (acumulación)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	10,04	10,27	--
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	8,80	9,14	8,38
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	8,97	9,34	8,56
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	8,78	9,22	8,57
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,03	8,35	7,63
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	8,94	9,38	8,69
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	11,21	11,46	10,08
Acciones en circulación		28.203.094	27.392.525	16.361.545
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	555.638	597.256	468.959
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	1.556.724	1.381.799	403.970
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	213.673	288.749	310.699
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	272.593	251.437	421.217
- Clase AMg (EUR) (distribución)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	610.752	506.542	115.160
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	25.300	31.992	42.601
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	661.076	645.137	232.321
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	5.348.161	6.945.476	6.006.011
- Clase AMg (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	14.318.811	12.064.274	5.089.514
- Clase AT (H2-HKD) (acumulación)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	9.256	--
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	374.575	534.335	491.650
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	14.616	13.957	17.334
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	158.949	125.805	65.221
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	1.659.257	1.620.995	1.600.138
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	2.414.224	2.358.535	928.533
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	9.489	16.979	159.109
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		105,9	111,5	81,1

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 81.

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	19,70
Países Bajos	11,27
Alemania	10,94
Reino Unido	10,88
Suiza	6,78
España	5,20
Finlandia	4,93
Italia	4,37
Bélgica	4,32
Luxemburgo	4,31
Suecia	4,29
Noruega	3,20
Otros países	5,55
Otros activos netos	4,26
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	101.376.177,15
(Precio de compra EUR 101.394.420,55)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.381.501,58
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	358.855,93
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	533.443,90
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	8.540,86
- 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	3.080.484,97
Activo total	**106.739.004,39**
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	-586.268,30
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-129.196,12
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	-131.311,56
Pasivo total	**-846.775,98**
Patrimonio neto del Subfondo	**105.892.228,41**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	111.472.173,99
Suscripciones	28.290.674,95
Reembolsos	-32.120.937,68
Distribución	-2.461.160,05
Resultado de las operaciones	711.477,20
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**105.892.228,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	27.392.525
- emitido	9.820.439
- reembolsado	-9.009.870
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.203.094**

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

Allianz Europe Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**66.747.911,61**	**95,74**
Acciones						**66.747.911,61**	**95,74**
Austria						**1.502.909,76**	**2,16**
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	14.986	EUR	34,41	515.668,26	0,74
AT0000831706	Wienerberger	Shs	35.385	EUR	27,90	987.241,50	1,42
Dinamarca						**1.463.314,82**	**2,10**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	49.489	DKK	99,26	660.409,19	0,95
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	2.600	DKK	2.297,00	802.905,63	1,15
Finlandia						**2.709.890,00**	**3,89**
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	100.000	EUR	18,05	1.805.000,00	2,59
FI0009003727	Wartsila	Shs	105.000	EUR	8,62	904.890,00	1,30
Francia						**12.456.880,40**	**17,87**
FR0000125338	Capgemini	Shs	7.846	EUR	202,40	1.588.030,40	2,28
FR0012435121	Elis	Shs	100.000	EUR	13,48	1.348.000,00	1,93
FR0000120859	Imerys	Shs	30.000	EUR	39,52	1.185.600,00	1,70
FR0010307819	Legrand	Shs	30.000	EUR	86,80	2.604.000,00	3,74
FR0010411983	SCOR	Shs	68.000	EUR	29,48	2.004.640,00	2,88
FR0013227113	SOITEC	Shs	7.000	EUR	171,70	1.201.900,00	1,72
FR0000051807	Teleperformance	Shs	7.318	EUR	345,00	2.524.710,00	3,62
Alemania						**8.583.076,59**	**12,31**
DE0006062144	Covestro	Shs	47.250	EUR	46,86	2.214.135,00	3,18
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	4.965	EUR	105,60	524.304,00	0,75
DE0007037129	RWE	Shs	68.214	EUR	39,46	2.691.724,44	3,86
DE000SYM9999	Symrise	Shs	14.414	EUR	109,05	1.571.846,70	2,25
DE0005089031	United Internet	Shs	25.000	EUR	31,77	794.250,00	1,14
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	16.173	EUR	48,65	786.816,45	1,13
Irlanda						**4.241.658,62**	**6,08**
IE0002424939	DCC	Shs	30.842	GBP	59,26	2.154.002,62	3,09
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	23.600	EUR	88,46	2.087.656,00	2,99
Italia						**5.803.368,35**	**8,32**
IT0004056880	Amplifon	Shs	25.389	EUR	40,68	1.032.824,52	1,48
IT0003492391	DiaSorin	Shs	8.884	EUR	141,80	1.259.751,20	1,81
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	80.674	EUR	14,00	1.129.032,63	1,62
IT0004965148	Moncler	Shs	27.000	EUR	51,48	1.389.960,00	1,99
IT0005278236	Pirelli	Shs	200.000	EUR	4,96	991.800,00	1,42
Luxemburgo						**1.467.000,00**	**2,10**
LU0569974404	APERAM	Shs	36.000	EUR	40,75	1.467.000,00	2,10
Noruega						**1.488.966,57**	**2,14**
NO0003054108	Mowi	Shs	60.767	NOK	237,20	1.488.966,57	2,14
España						**2.580.875,00**	**3,70**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	41.186	EUR	32,93	1.356.254,98	1,94
ES0171996087	Grifols	Shs	74.581	EUR	16,42	1.224.620,02	1,76
Suecia						**6.861.966,14**	**9,84**
SE0015811559	Boliden	Shs	67.000	SEK	474,30	3.076.288,80	4,41
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	94.666	SEK	74,98	687.129,57	0,98
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	87.000	SEK	200,20	1.686.096,80	2,42
SE0011205202	Vitrolife	Shs	47.713	SEK	305,80	1.412.450,97	2,03
Suiza						**7.095.764,67**	**10,18**
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	7.000	CHF	165,50	1.125.935,44	1,61
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	65.275	CHF	23,60	1.497.187,98	2,15
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	1.732	CHF	1.515,00	2.550.221,90	3,66
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.300	CHF	599,40	1.922.419,35	2,76
Países Bajos						**1.667.500,00**	**2,39**
NL0000334118	ASM International	Shs	5.000	EUR	333,50	1.667.500,00	2,39
Reino Unido						**8.824.740,69**	**12,66**
GB00BNTJ3546	Allfunds	Shs	78.311	EUR	10,45	818.193,33	1,17
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	280.000	GBP	6,43	2.121.832,28	3,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	70.018	GBP	18,21	1.502.663,35	2,16
GB0007669376	St James's Place	Shs	125.794	GBP	14,69	2.177.828,97	3,12
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	50.000	GBP	12,60	742.181,67	1,07
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	42.587	GBP	29,13	1.462.041,09	2,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**66.747.911,61**	**95,74**
Depósitos en entidades financieras						**3.050.154,08**	**4,37**
Depósitos a la vista						**3.050.154,08**	**4,37**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.050.154,08	4,37
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.050.154,08**	**4,37**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-77.633,31**	**-0,11**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**69.720.432,38**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	130,06	141,21	110,45
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.720,12	1.875,84	1.453,49
Acciones en circulación		225.676	238.409	298.355
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	200.288	212.980	272.952
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	25.388	25.429	25.403
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		69,7	77,8	67,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,87
Reino Unido	12,66
Alemania	12,31
Suiza	10,18
Suecia	9,84
Italia	8,32
Irlanda	6,08
Finlandia	3,89
España	3,70
Países Bajos	2,39
Austria	2,16
Noruega	2,14
Luxemburgo	2,10
Dinamarca	2,10
Otros activos netos	4,26
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	66.747.911,61
(Precio de compra EUR 54.924.151,17)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.050.154,08
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	36.536,61
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.165,23
- 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	0,00
Activo total	**69.835.767,53**
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	-28.369,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-86.965,55
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	**-115.335,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**69.720.432,38**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	77.775.884,89
Suscripciones	341.571,80
Reembolsos	-2.249.817,04
Distribución	-469.117,94
Resultado de las operaciones	-5.678.089,33
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**69.720.432,38**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	238.409
- emitido	2.297
- reembolsado	-15.030
- a finales del periodo de presentación de informes	**225.676**

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

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**112.953.493,98**	**98,13**
Acciones						**112.953.493,98**	**98,13**
Austria						**2.846.356,04**	**2,47**
AT0000KTMI02	PIERER Mobility	Shs	35.074	CHF	83,50	2.846.356,04	2,47
Dinamarca						**7.880.142,24**	**6,85**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	84.601	DKK	99,26	1.128.963,57	0,98
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	21.334	DKK	493,30	1.414.860,32	1,23
SE0001200015	INVISIO	Shs	121.080	SEK	152,80	1.790.997,35	1,56
DK0060952919	Netcompany Group	Shs	15.429	DKK	447,80	928.863,78	0,81
DK0060495240	SimCorp	Shs	20.122	DKK	493,60	1.335.292,64	1,16
DK0061027356	SP Group	Shs	26.619	DKK	358,00	1.281.164,58	1,11
Finlandia						**14.177.329,80**	**12,32**
FI0009008403	BasWare	Shs	67.642	EUR	21,35	1.444.156,70	1,25
FI4000123195	Enento Group	Shs	46.958	EUR	27,30	1.281.953,40	1,11
FI4000206750	Kamux	Shs	103.972	EUR	11,09	1.153.049,48	1,00
FI4000312251	Kojamo	Shs	114.152	EUR	21,94	2.504.494,88	2,18
FI4000410758	Musti Group	Shs	118.017	EUR	24,76	2.922.100,92	2,54
FI4000198031	QT Group	Shs	7.553	EUR	122,40	924.487,20	0,80
FI0009010912	Revenio Group	Shs	56.333	EUR	47,10	2.653.284,30	2,31
FI4000480215	Sitowise Group	Shs	132.275	EUR	6,43	850.528,25	0,74
FI4000153580	Talenom	Shs	45.371	EUR	9,77	443.274,67	0,39
Francia						**8.333.906,20**	**7,24**
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	Shs	31.175	EUR	29,42	917.168,50	0,80
FR0000035818	Esker	Shs	13.878	EUR	172,40	2.392.567,20	2,08
FR0004024222	Interparfums	Shs	48.263	EUR	55,80	2.693.075,40	2,34
FR0010282822	SES-imagotag	Shs	12.033	EUR	92,70	1.115.459,10	0,97
FR0013227113	SOITEC	Shs	7.080	EUR	171,70	1.215.636,00	1,05
Alemania						**27.524.117,63**	**23,91**
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	11.093	EUR	146,80	1.628.452,40	1,41
DE0005104400	Atoss Software	Shs	5.183	EUR	181,00	938.123,00	0,81
DE0005419105	CANCOM	Shs	41.779	EUR	56,16	2.346.308,64	2,04
DE0006095003	Encavis	Shs	92.997	EUR	18,88	1.755.783,36	1,53
DE0005664809	Evotec	Shs	99.647	EUR	27,83	2.773.176,01	2,41
DE000FTG1111	flatexDEGIRO	Shs	99.234	EUR	18,85	1.870.560,90	1,63
DE000A161N30	GRENKE	Shs	39.514	EUR	25,44	1.005.236,16	0,87
DE000A3CMGN3	hGears	Shs	42.074	EUR	17,90	753.124,60	0,65
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	104.263	EUR	27,94	2.913.108,22	2,53
DE000A2YN504	Knaus Tabbert	Shs	32.122	EUR	45,05	1.447.096,10	1,26
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	19.882	EUR	105,60	2.099.539,20	1,82
DE0005220909	Nexus	Shs	30.903	EUR	53,90	1.665.671,70	1,45
DE000A12DM80	Scout24	Shs	29.363	EUR	53,08	1.558.588,04	1,35
DE000A2G9MZ9	Stemmer Imaging	Shs	51.519	EUR	33,00	1.700.127,00	1,48
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	23.101	EUR	22,30	515.152,30	0,45
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	30.517	EUR	36,65	1.118.448,05	0,97
DE0007507501	Washtec	Shs	29.631	EUR	48,45	1.435.621,95	1,25
Irlanda						**1.601.657,21**	**1,39**
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	409.631	EUR	3,91	1.601.657,21	1,39
Italia						**4.713.348,92**	**4,10**
IT0003492391	DiaSorin	Shs	9.497	EUR	141,80	1.346.674,60	1,17
IT0001157020	ERG	Shs	28.379	EUR	30,28	859.316,12	0,75
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	179.161	EUR	14,00	2.507.358,20	2,18
Noruega						**1.302.103,22**	**1,13**
NO0003053605	Storebrand	Shs	140.524	NOK	89,70	1.302.103,22	1,13
Suecia						**36.404.097,18**	**31,63**
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	203.495	SEK	184,00	3.624.688,94	3,15
SE0015949748	Beijer Ref	Shs	149.411	SEK	173,20	2.505.126,36	2,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	52.984	SEK	555,00	2.846.668,54	2,47
SE0000454746	Biotage	Shs	157.353	SEK	213,00	3.244.545,05	2,82
SE0016609671	Cary Group	Shs	98.118	SEK	79,00	750.369,12	0,65
SE0000683484	Cellavision	Shs	36.087	SEK	303,40	1.059.901,56	0,92
SE0015483276	Cint Group	Shs	189.686	SEK	92,02	1.689.727,55	1,47
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	222.890	SEK	74,98	1.617.838,62	1,40
SE0015812417	GARO	Shs	191.529	SEK	156,80	2.907.232,58	2,53
SE0006288015	Granges	Shs	275.601	SEK	93,30	2.489.210,42	2,16
SE0009997018	HMS Networks	Shs	70.301	SEK	439,50	2.991.021,67	2,60
SE0000421273	KNOW IT	Shs	56.069	SEK	309,00	1.677.183,06	1,46
SE0017160773	NCAB Group	Shs	213.924	SEK	67,60	1.399.926,98	1,22
SE0002591420	Tobii	Shs	490.179	SEK	31,54	1.496.633,86	1,30
SE0017105620	Tobii Dynavox	Shs	490.179	SEK	22,29	1.057.703,51	0,92
SE0012729366	Troax Group	Shs	101.764	SEK	249,00	2.452.972,58	2,13
SE0011205202	Vitrolife	Shs	87.604	SEK	305,80	2.593.346,78	2,25
Suiza						**1.892.211,54**	**1,64**
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	353	CHF	3.105,00	1.065.255,44	0,92
CH1111227810	Trifork Holding	Shs	27.833	DKK	221,00	826.956,10	0,72
Países Bajos						**6.278.224,00**	**5,45**
NL0000334118	ASM International	Shs	10.389	EUR	333,50	3.464.731,50	3,01
NL0010801007	IMCD	Shs	10.751	EUR	155,00	1.666.405,00	1,45
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	13.575	EUR	84,50	1.147.087,50	0,99
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**112.953.493,98**	**98,13**
Depósitos en entidades financieras						**2.262.987,96**	**1,97**
Depósitos a la vista						**2.262.987,96**	**1,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.262.987,96	1,97
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.262.987,96**	**1,97**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-112.430,06**	**-0,10**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**115.104.051,88**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
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	148,15	170,85	119,66
Acciones en circulación		776.936	824.420	952.800
- Clase Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	776.936	824.420	952.800
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		115,1	140,9	114,0

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 81.

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 %
Suecia	31,63
Alemania	23,91
Finlandia	12,32
Francia	7,24
Dinamarca	6,85
Países Bajos	5,45
Italia	4,10
Austria	2,47
Otros países	4,16
Otros activos netos	1,87
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	112.953.493,98
(Precio de compra EUR 87.572.213,30)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.262.987,96
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	93.710,15
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	79.872,05
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	**115.390.064,14**
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	-103.461,42
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-182.550,84
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	**-286.012,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**115.104.051,88**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	140.852.506,47
Suscripciones	7.034.918,86
Reembolsos	-16.973.879,27
Resultado de las operaciones	-15.809.494,18
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.104.051,88**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	824.420
- emitido	41.953
- reembolsado	-89.437
- a finales del periodo de presentación de informes	**776.936**

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

Allianz Europe Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**368.917.859,83**	**99,72**
Acciones						**366.161.565,59**	**98,97**
Austria						**8.498.835,54**	**2,30**
AT0000A18XM4	ams	Shs	150.646	CHF	14,49	2.121.501,97	0,57
AT0000KTMI02	PIERER Mobility	Shs	33.263	CHF	83,50	2.699.388,17	0,73
AT0000831706	Wienerberger	Shs	131.826	EUR	27,90	3.677.945,40	1,00
Dinamarca						**10.916.841,58**	**2,95**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	302.589	DKK	99,26	4.037.918,66	1,09
DK0060542181	ISS	Shs	125.944	DKK	119,70	2.026.757,52	0,55
DK0060548386	OW Bunker	Shs	359.105	DKK	0,00	0,48	0,00
DK0060495240	SimCorp	Shs	73.119	DKK	493,60	4.852.164,92	1,31
Finlandia						**9.428.253,79**	**2,55**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	95.841	EUR	31,79	3.046.785,39	0,82
FI4000312251	Kojamo	Shs	290.860	EUR	21,94	6.381.468,40	1,73
Francia						**41.543.609,16**	**11,23**
FR0012435121	Elis	Shs	767.597	EUR	13,48	10.347.207,56	2,80
FR0004024222	Interparfums	Shs	139.032	EUR	55,80	7.757.985,60	2,10
FR0010386334	Korian	Shs	121.679	EUR	21,28	2.589.329,12	0,70
FR0010112524	Nexity	Shs	139.605	EUR	32,42	4.525.994,10	1,22
FR0010411983	SCOR	Shs	163.627	EUR	29,48	4.823.723,96	1,30
FR0013227113	SOITEC	Shs	24.369	EUR	171,70	4.184.157,30	1,13
FR0012757854	SPIE	Shs	336.177	EUR	21,76	7.315.211,52	1,98
Alemania						**60.227.935,19**	**16,28**
DE0005158703	Bechtle	Shs	172.924	EUR	51,52	8.909.044,48	2,41
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	68.358	EUR	73,90	5.051.656,20	1,36
DE0005419105	CANCOM	Shs	191.259	EUR	56,16	10.741.105,44	2,90
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	911.597	EUR	11,19	10.200.770,43	2,76
DE0005664809	Evotec	Shs	326.597	EUR	27,83	9.089.194,51	2,46
DE000A161N30	GRENKE	Shs	59.065	EUR	25,44	1.502.613,60	0,41
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	104.629	EUR	26,72	2.795.686,88	0,76
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	46.234	EUR	105,60	4.882.310,40	1,32
DE000A12DM80	Scout24	Shs	62.950	EUR	53,08	3.341.386,00	0,90
DE0007493991	Stroeer	Shs	58.815	EUR	63,15	3.714.167,25	1,00
Irlanda						**21.678.751,32**	**5,86**
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	705.467	EUR	3,91	2.758.375,97	0,75
IE0002424939	DCC	Shs	36.736	GBP	59,26	2.565.639,07	0,69
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	635.617	GBP	9,97	7.468.488,38	2,02
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	164.092	GBP	25,62	4.954.599,80	1,34
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	39.275	EUR	88,46	3.474.266,50	0,94
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	5.174	EUR	88,40	457.381,60	0,12
Italia						**21.875.898,90**	**5,91**
IT0004056880	Amplifon	Shs	94.845	EUR	40,68	3.858.294,60	1,04
IT0003115950	De' Longhi	Shs	108.464	EUR	25,08	2.720.277,12	0,74
IT0001157020	ERG	Shs	324.046	EUR	30,28	9.812.112,88	2,65
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	391.941	EUR	14,00	5.485.214,30	1,48
Luxemburgo						**6.947.793,50**	**1,88**
LU0569974404	APERAM	Shs	170.498	EUR	40,75	6.947.793,50	1,88
Noruega						**14.496.964,81**	**3,92**
NO0010816093	Elkem	Shs	1.075.512	NOK	38,38	4.264.054,00	1,15
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	416.977	NOK	81,46	3.508.802,88	0,95
NO0003053605	Storebrand	Shs	725.671	NOK	89,70	6.724.107,93	1,82
Suecia						**33.538.492,62**	**9,06**
SE0011337708	AAK	Shs	195.972	SEK	172,50	3.272.519,94	0,88
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	108.337	SEK	555,00	5.820.616,23	1,57
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	301.712	SEK	74,98	2.189.965,12	0,59
SE0006288015	Granges	Shs	552.913	SEK	93,30	4.993.874,48	1,35

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0001515552	Indutrade	Shs	309.806	SEK	239,50	7.182.812,33	1,94
SE0002591420	Tobii	Shs	711.069	SEK	31,54	2.171.063,93	0,59
SE0017105620	Tobii Dynavox	Shs	711.069	SEK	22,29	1.534.337,82	0,42
SE0011205202	Vitrolife	Shs	215.292	SEK	305,80	6.373.302,77	1,72
Suiza						**26.411.843,56**	**7,14**
CH0244017502	Conzzeta	Shs	5.248	CHF	968,00	4.937.267,22	1,33
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	7.358	CHF	1.130,00	8.080.824,53	2,18
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	2.349	CHF	3.105,00	7.088.626,12	1,92
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	348.879	CHF	7,55	2.558.300,31	0,69
CH0012453913	Temenos	Shs	17.427	CHF	90,96	1.540.602,27	0,42
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	16.840	CHF	134,80	2.206.223,11	0,60
Países Bajos						**35.859.408,90**	**9,69**
NL0000852564	Aalberts	Shs	62.379	EUR	47,76	2.979.221,04	0,80
NL0000334118	ASM International	Shs	33.124	EUR	333,50	11.046.854,00	2,99
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	113.796	EUR	42,52	4.838.605,92	1,31
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	77.418	EUR	79,44	6.150.085,92	1,66
NL0010801007	IMCD	Shs	43.637	EUR	155,00	6.763.735,00	1,83
NL0010558797	OCI	Shs	128.573	EUR	31,74	4.080.907,02	1,10
Reino Unido						**74.736.936,72**	**20,20**
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	970.995	GBP	6,43	7.358.173,33	1,99
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings	Shs	569.273	GBP	2,67	1.792.664,79	0,49
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	346.857	GBP	7,80	3.188.746,27	0,86
GB00BKRC5K31	Genuit Group	Shs	302.820	GBP	5,00	1.784.964,07	0,48
GB0002074580	Genus	Shs	135.382	GBP	28,36	4.524.902,23	1,22
GB0004052071	Halma	Shs	89.589	GBP	25,46	2.688.160,13	0,73
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	589.645	GBP	8,63	5.993.655,42	1,62
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	903.491	GBP	7,84	8.343.731,22	2,26
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	361.656	GBP	18,21	7.761.535,85	2,10
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket,com Group	Shs	1.910.680	GBP	1,93	4.339.220,50	1,17
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	154.471	GBP	20,99	3.820.359,11	1,03
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	782.422	GBP	3,29	3.033.006,78	0,82
GB0003308607	Spectris	Shs	80.185	GBP	26,26	2.481.589,27	0,67
GB0007669376	St James's Place	Shs	374.621	GBP	14,69	6.485.686,64	1,75
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	211.625	GBP	12,60	3.141.283,92	0,85
GB0009465807	Weir Group	Shs	129.093	GBP	16,99	2.584.105,81	0,70
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	157.735	GBP	29,13	5.415.151,38	1,46
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.756.294,24**	**0,75**
España						**2.756.294,24**	**0,75**
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	257.117	EUR	10,72	2.756.294,24	0,75
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**368.917.859,83**	**99,72**
Depósitos en entidades financieras						**18.326,97**	**0,00**
Depósitos a la vista						**18.326,97**	**0,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				18.326,97	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**18.326,97**	**0,00**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**24.791,18**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**24.791,18**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-951.830,93		23.969,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-390.157,90		821,42	0,00
Inversiones en derivados				**24.791,18**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**999.994,37**	**0,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**369.960.972,35**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	244,15	277,45	209,95
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	316,86	360,09	272,36
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.615,23	2.971,15	2.225,76
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.591,22	4.060,74	3.040,57
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.903,85	2.162,27	1.620,45
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	152,35	172,38	129,26
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.862,83	3.231,36	2.411,09
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	16,94	19,07	14,28
Acciones en circulación		1.186.488	1.410.082	1.121.629
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	636.349	705.146	793.619
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	480.741	627.329	244.975
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	1.193	4.042	4.563
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	1.149	2.012	2.313
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	7.631	9.037	8.322
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	4.390	10.248	2.493
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	13.693	15.491	9.886
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	41.342	36.778	55.446
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		370,0	513,7	288,9

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Industria	22,34
Consumo, no cíclicos	18,09
Finanzas	17,95
Tecnología	15,32
Consumo, cíclicos	11,73
Comunicaciones	5,06
Materiales básicos	5,03
Energía	3,34
Servicios públicos	0,86
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-8.698,36
Ingresos por dividendos	1.625.201,58
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	**1.616.503,22**
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	-96.083,44
Comisión única	-4.208.171,43
Otros gastos	-2.196,45
Gastos totales	**-4.306.451,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.689.948,10**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.747.475,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	24.304,88
- divisas	1.273.667,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.355.499,44**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-68.717.813,97
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	10.517,93
- divisas	771,04
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-60.351.025,56**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	368.917.859,83
(Precio de compra EUR 328.092.944,38)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	18.326,97
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	1.060.140,59
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	111.206,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.109.465,46
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	24.791,18
Activo total	**371.241.790,59**
Pasivo bancario	-255.520,91
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	-133.078,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-261.017,05
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-631.201,44
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	**-1.280.818,24**
Patrimonio neto del Subfondo	**369.960.972,35**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	513.679.648,89
Suscripciones	74.131.969,56
Reembolsos	-157.345.184,70
Distribución	-154.435,84
Resultado de las operaciones	-60.351.025,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**369.960.972,35**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.410.082
- emitido	206.387
- reembolsado	-429.981
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.186.488**

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

Allianz European Bond RC

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**411.101.865,37**	**87,47**
Bonos						**411.101.865,37**	**87,47**
Australia						**1.419.476,63**	**0,30**
XS1523136247	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,15	500.752,10	0,10
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	97,62	97.616,72	0,02
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	500,0	%	100,16	500.798,95	0,11
AU3CB0272219	1,8500 % Woolworths Group AUD MTN 20/25	AUD	500,0	%	95,36	320.308,86	0,07
Austria						**797.893,89**	**0,17**
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	95,91	95.914,39	0,02
XS2154347293	1,5000 % OMV EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	101,40	202.791,80	0,04
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	500,0	%	99,84	499.187,70	0,11
Bélgica						**1.903.777,62**	**0,41**
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	100,16	200.315,16	0,04
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,14	400.570,92	0,09
BE0002614924	0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,00	495.013,80	0,11
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	300,0	%	99,52	298.565,85	0,06
BE0002285543	2,0000 % FLUVIUS System Operator EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	102,69	308.069,43	0,07
BE0002266352	0,7500 % KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,62	201.242,46	0,04
Bermudas						**921.761,01**	**0,20**
XS0947658208	2,7500 % Bacardi EUR Notes 13/23	EUR	900,0	%	102,42	921.761,01	0,20
Canadá						**1.226.669,06**	**0,26**
XS2393661397	0,0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	95,11	380.447,08	0,08
XS1829326716	0,3750 % Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,40	501.998,60	0,11
US63307DAG43	2,1500 % National Bank of Canada USD Notes 19/22	USD	250,0	%	99,71	223.975,88	0,05
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	120,0	%	100,21	120.247,50	0,02
Chile						**845.370,71**	**0,18**
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	600,0	%	101,80	610.789,26	0,13
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	250,0	%	93,83	234.581,45	0,05
Colombia						**521.831,90**	**0,11**
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	104,37	521.831,90	0,11
Croacia						**370.689,01**	**0,08**
XS0908769887	5,5000 % Croatia Government USD Bonds 13/23	USD	400,0	%	103,14	370.689,01	0,08
Dinamarca						**1.055.818,55**	**0,22**
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	500,0	%	99,89	499.455,35	0,11
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,68	201.350,90	0,04
US23636BAY56	1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	400,0	%	98,78	355.012,30	0,07
Finlandia						**1.298.355,13**	**0,28**
XS1914497034	0,3750 % Danske Mortgage Bank EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	100,11	200.213,68	0,04
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	400,0	%	99,80	399.183,60	0,09
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	98,95	197.905,00	0,04
XS1721478011	0,0500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 17/23	EUR	500,0	%	100,21	501.052,85	0,11
Francia						**26.193.206,16**	**5,57**
FR0013233384	2,5000 % Accor EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	101,52	203.038,16	0,04
XS1326536155	0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,25	1.002.500,80	0,21
FR0013173358	0,2500 % Agence France Locale EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	100,35	1.505.244,75	0,32
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	91,79	183.573,52	0,04
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	95,36	286.073,88	0,06
FR0011394907	2,8750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,40	204.792,68	0,04
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,30	208.603,18	0,04
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	92,84	185.677,72	0,04
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	%	94,16	188.322,04	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
USF1R15XK938	6,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	%	103,13	370.651,71	0,08
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	%	94,43	188.850,56	0,04
FR0011637743	2,3750 %	BPCE EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	103,33	516.652,20	0,11
FR0013367406	0,6250 %	BPCE EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,50	200.997,04	0,04
US05584KAH14	1,6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0	%	92,61	332.834,27	0,07
FR0013299591	0,1250 %	Bpifrance EUR Notes 17/23	EUR	200,0	%	100,09	200.175,40	0,04
FR0013261328	0,0000 %	Bpifrance EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2022	EUR	500,0	%	100,19	500.929,70	0,11
XS2104031757	0,0000 %	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2024	EUR	4.000,0	%	99,59	3.983.540,00	0,85
FR0011037001	4,1250 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 11/23	EUR	500,0	%	104,48	522.383,50	0,11
FR0011333186	2,5000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	101,59	1.015.894,80	0,22
FR0011133008	3,9000 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	105,64	211.270,30	0,05
FR0013482544	1,5000 %	Caisse des Dépôts et Consignations USD MTN 20/23	USD	400,0	%	99,30	356.874,63	0,08
FR0013519048	0,6250 %	Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	98,46	98.457,14	0,02
XS1401331753	0,7500 %	Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	99,43	497.126,75	0,11
FR0013342128	0,8750 %	Carrefour EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,47	200.935,60	0,04
FR0013231081	0,3250 %	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	500,0	%	100,19	500.925,15	0,11
XS2150053721	1,7500 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	300,0	%	101,43	304.290,00	0,07
FR0013533999	4,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	99,49	198.975,36	0,04
FR0013066743	0,6250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,63	503.173,25	0,11
FR0011508332	1,8750 %	Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	102,18	510.896,75	0,11
FR0011527241	2,6000 %	Danone EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	102,97	1.029.716,70	0,22
FR0014003Q41	0,0000 %	Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0	%	96,43	96.427,92	0,02
FR0013449972	1,0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	96,89	193.775,66	0,04
FR0013416146	2,3750 %	ELO EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	99,76	299.284,62	0,06
FR0013284247	0,3750 %	Engie EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	100,26	200.514,10	0,04
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	97,57	195.136,88	0,04
FR0013298684	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23	EUR	500,0	%	100,39	501.970,70	0,11
FR0011470764	2,0000 %	HSBC France EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	102,55	512.754,40	0,11
FR0013179553	1,0000 %	JCDecaux EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	100,50	502.515,40	0,11
FR0013509627	2,0000 %	JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	800,0	%	101,77	814.172,08	0,17
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	%	89,73	358.939,64	0,08
XS1975699569	2,8750 %	Loxam EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	96,43	289.277,76	0,06
FR0013414919	3,3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	102,90	102.895,56	0,02
FR0013456431	0,5000 %	Pernod Ricard EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	95,08	285.238,29	0,06
FR0013456423	0,0000 %	Pernod Ricard EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2023	EUR	500,0	%	99,43	497.149,30	0,11
XS2015267953	0,6250 %	PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	99,24	99.236,47	0,02
FR0014001JP1	0,0000 %	PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0	%	96,42	96.421,75	0,02
FR0013448669	0,2500 %	RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	99,82	199.635,06	0,04
FR0014007KL5	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	94,32	94.316,52	0,02
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	300,0	%	96,49	289.462,65	0,06
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	94,36	188.710,62	0,04
FR0011625433	2,5000 %	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	103,23	309.681,51	0,07
FR0013259116	1,5000 %	SEB EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	100,64	201.287,14	0,04
FR0013515517	0,5000 %	SFIL USD Notes 20/23	USD	600,0	%	98,10	528.881,19	0,11
USF8500RAB80	4,7500 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0	%	93,43	251.830,73	0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013513652	0,6250 %	Societe Nationale USD Notes 20/23	USD	400,0	%	98,23	353.054,47	0,08
XS2163320679	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	99,02	247.555,18	0,05
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	102,77	411.082,52	0,09
FR0013537305	0,0000 %	Thales EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0	%	95,66	191.324,48	0,04
FR0012143451	0,8750 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	100,67	1.006.658,40	0,21
FR0013506813	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	102,20	204.408,02	0,04
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	87,06	261.193,44	0,06
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	97,52	195.036,16	0,04
Alemania							**8.636.344,63**	**1,84**
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,02	500.107,45	0,11
XS2281342878	0,0500 %	Bayer EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	96,90	193.800,30	0,04
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	97,80	97.800,67	0,02
DE000CZ40MW3	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,08	500.413,00	0,11
XS2363244513	2,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24	EUR	200,0	%	98,43	196.863,76	0,04
DE000A2LQNQ6	0,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	400,0	%	100,42	401.680,96	0,09
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	150,0	%	98,40	147.593,39	0,03
DE0001141851	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	3.000,0	%	97,87	2.936.070,00	0,62
XS1425274484	2,2500 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	102,40	511.988,95	0,11
DE000A1KRJR4	0,2500 %	ING-DiBa EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,05	500.273,75	0,11
DE000A2GSKL9	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 15.12.2022	EUR	500,0	%	100,26	501.314,50	0,11
DE000MHB21J0	0,2500 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 18/23 S.1803	EUR	500,0	%	99,84	499.184,25	0,11
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	100,60	201.197,46	0,04
DE000A2TEDB8	2,8750 %	thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	99,82	249.555,55	0,05
DE000HV2AL33	0,7500 %	UniCredit Bank EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,85	504.227,50	0,11
XS1806457211	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,49	200.974,58	0,04
XS1972547183	0,6250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,00	100.000,00	0,02
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	102,19	204.384,44	0,04
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	94,46	188.914,12	0,04
Hungría							**602.736,00**	**0,13**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	600,0	%	100,46	602.736,00	0,13
Islandia							**585.999,85**	**0,12**
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	300,0	%	97,79	293.361,63	0,06
XS1738511978	0,5000 %	Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,40	200.791,22	0,04
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0	%	91,85	91.847,00	0,02
Indonesia							**408.023,16**	**0,09**
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	102,01	408.023,16	0,09
Irlanda							**190.102,58**	**0,04**
XS2391860843	0,0000 %	Linde EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	200,0	%	95,05	190.102,58	0,04
Italia							**213.139.572,41**	**45,35**
XS1088274672	3,0000 %	2i Rete Gas EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	104,09	520.460,00	0,11
XS1709374497	1,6080 %	2i Rete Gas EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	98,45	196.893,80	0,04
XS1087831688	2,6250 %	ACEA EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,49	1.034.863,80	0,22
XS1508912646	1,0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	98,04	294.130,35	0,06
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	300,0	%	96,19	288.581,04	0,06
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	104,55	313.663,20	0,07
XS2206380573	1,5000 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 20/23	EUR	400,0	%	101,58	406.317,04	0,09
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	250,0	%	91,86	229.648,93	0,05
XS2116503546	1,1250 %	Amplifon EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	96,29	481.431,45	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0452314536	5,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 09/24	EUR	500,0	%	109,86	549.278,05	0,12
XS1032529205	3,3750 %	ASTM EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	103,92	519.618,40	0,11
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	250,0	%	95,41	238.531,38	0,05
XS0193942124	6,2500 %	Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	300,0	%	100,81	356.406,30	0,08
IT0005461626	0,6250 %	Banca Carige EUR MTN 21/28	EUR	350,0	%	95,17	333.100,32	0,07
XS2069960057	1,5000 %	Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	100,08	500.387,00	0,11
IT0005359507	2,0000 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	102,48	512.387,95	0,11
IT0005386922	0,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	97,57	390.287,32	0,08
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	92,09	368.346,88	0,08
IT0005175242	0,7500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,52	502.597,15	0,11
XS2058908745	4,2500 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	100,64	100.637,32	0,02
IT0005199465	0,6250 %	Banco BPM EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,53	502.656,25	0,11
XS1811053641	1,7500 %	Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,27	202.541,18	0,04
IT0005340374	1,1250 %	Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,21	506.066,70	0,11
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	102,11	102.110,35	0,02
IT0005277451	0,8750 %	Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	100,16	200.317,40	0,04
XS2264034260	3,6250 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	%	96,87	387.497,52	0,08
IT0005339996	1,0000 %	BPER Banca EUR Notes 18/23	EUR	500,0	%	100,99	504.951,75	0,11
IT0005408080	1,5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,79	203.581,60	0,04
IT0005314544	0,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	%	100,69	1.208.335,08	0,26
IT0005121592	0,8750 %	Credit Agricole Italia EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,91	504.536,70	0,11
XS2068978050	1,5000 %	Credito Emiliano EUR FLR-Notes 19/25	EUR	250,0	%	99,34	248.346,90	0,05
XS2412556461	1,1250 %	Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0	%	93,90	234.750,78	0,05
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	92,43	184.869,66	0,04
XS0951565091	3,2500 %	Eni EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	103,79	1.037.879,70	0,22
XS1826630425	4,0000 %	Eni USD Notes 18/23	USD	400,0	%	101,52	364.859,10	0,08
XS1981060624	1,8750 %	ERG EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	100,62	301.851,60	0,06
XS1706921951	0,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/23	EUR	400,0	%	99,59	398.373,16	0,09
XS1706922256	1,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	98,88	197.760,16	0,04
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,22	100.224,46	0,02
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	99,18	99.181,94	0,02
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	100,0	%	98,11	98.107,08	0,02
XS1441161947	0,1670 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR FLR-MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,12	200.231,00	0,04
XS1732400319	0,8750 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/23	EUR	1.200,0	%	100,71	1.208.519,40	0,26
XS2026171079	1,1250 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	98,58	197.168,52	0,04
XS2400296773	0,7500 %	FNM EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	93,13	465.633,15	0,10
XS2200215213	1,8750 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	98,45	98.451,24	0,02
XS2244936659	1,6250 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	93,28	93.279,93	0,02
XS1958656552	5,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	106,74	106.743,16	0,02
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	93,90	234.759,15	0,05
XS1807182495	1,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	250,0	%	101,49	253.732,63	0,05
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	103,16	257.897,78	0,06
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	250,0	%	95,46	238.654,58	0,05
XS1314238459	2,7500 %	Iren EUR MTN 15/22	EUR	100,0	%	101,66	101.660,31	0,02
XS1881533563	1,9500 %	Iren EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,01	204.021,20	0,04
IT0005452252	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	6.000,0	%	100,18	6.010.822,20	1,28

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005480352	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.07.2022	EUR	15.500,0	%	100,19	15.530.083,95	3,30
IT0005454860	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	24.000,0	%	100,20	24.048.422,40	5,12
IT0005482937	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.08.2022	EUR	40.000,0	%	100,21	40.085.648,00	8,53
IT0005456659	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022	EUR	13.000,0	%	100,24	13.031.730,40	2,77
IT0005466609	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	12.000,0	%	100,31	12.037.262,40	2,56
IT0005472953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	40.000,0	%	100,33	40.131.736,00	8,54
IT0005480345	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023	EUR	10.000,0	%	100,38	10.037.523,00	2,14
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	500,0	%	100,89	504.460,00	0,11
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	9.500,0	%	100,42	9.539.852,50	2,03
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	750,0	%	102,88	771.628,13	0,16
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	500,0	%	97,86	489.291,05	0,10
IT0005452989	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024	EUR	1.500,0	%	98,50	1.477.452,60	0,31
IT0005410912	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.05.2025	EUR	360,4	%	108,85	392.356,06	0,08
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	1.500,0	%	95,40	1.431.034,35	0,31
IT0005104473	0,0030 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	8.000,0	%	100,11	8.009.053,60	1,70
IT0005137614	0,1530 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	400,0	%	100,60	402.419,80	0,09
IT0005218968	0,2920 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 16/24	EUR	500,0	%	101,39	506.957,70	0,11
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23	USD	2.000,0	%	106,13	1.907.159,43	0,41
US465410BX58	2,3750 % Italy Government USD Bonds 19/24	USD	700,0	%	98,45	619.190,99	0,13
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	650,0	%	92,36	539.430,35	0,12
XS0215093534	4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	200,0	%	108,47	216.947,90	0,05
XS2199716304	2,3750 % Leonardo EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	101,03	303.081,06	0,06
IT0004966716	3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	105,13	525.665,60	0,11
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	98,77	493.841,85	0,11
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	100,48	200.959,46	0,04
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	95,45	238.625,75	0,05
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	87,33	174.663,04	0,04
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	700,0	%	97,10	679.684,95	0,15
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	100,41	301.233,81	0,06
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	100,0	%	96,06	96.058,53	0,02
XS1951095329	2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita' EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	103,38	516.917,50	0,11
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	101,17	202.341,10	0,04
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	102,71	102.708,05	0,02
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	150,0	%	84,78	127.176,80	0,03
XS1858912915	1,0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,97	504.835,20	0,11
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,71	1.007.062,90	0,21
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	94,34	377.366,40	0,08
XS1596778263	3,7500 % UniCredit USD MTN 17/22	USD	200,0	%	100,04	179.768,80	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Japón							**980.443,75**	**0,21**
XS2242747181	0,1550 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	500,0	%	98,01	490.046,30	0,10
XS2243052490	0,0100 %	Development Bank of Japan EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	98,08	490.397,45	0,11
Jersey							**199.592,92**	**0,04**
XS1202849086	1,7500 %	Glencore Finance Europe EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	99,80	199.592,92	0,04
Letonia							**399.776,44**	**0,09**
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	400,0	%	99,94	399.776,44	0,09
Luxemburgo							**2.802.957,57**	**0,60**
XS2082323630	1,0000 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,57	100.568,90	0,02
XS1936308391	2,2500 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	102,03	510.152,95	0,11
XS2082324018	1,7500 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	100,11	200.229,94	0,04
XS2023872174	0,6250 %	Aroundtown EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	96,30	192.599,68	0,04
XS1713466495	3,0000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	100,37	301.120,74	0,07
XS2027364244	0,7500 %	Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	98,51	197.019,96	0,04
XS1707074941	0,3750 %	Nestlé Finance International EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	100,08	300.232,65	0,06
XS1432510631	0,3750 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,18	500.878,70	0,11
XS1492825051	0,1250 %	Novartis Finance EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	100,03	500.154,05	0,11
México							**1.144.704,79**	**0,24**
XS1964617879	3,1250 %	Cemex EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	99,47	298.405,50	0,06
XS1511779305	1,3750 %	Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	300,0	%	100,36	301.080,00	0,07
XS1198102052	1,6250 %	Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	200,0	%	101,86	203.728,58	0,04
XS1824425349	2,5000 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	200,0	%	100,11	200.212,12	0,04
USP7S08VBZ31	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	150,0	%	104,82	141.278,59	0,03
Marruecos							**182.089,30**	**0,04**
XS0850020586	4,2500 %	Morocco Government USD Bonds 12/22	USD	200,0	%	101,33	182.089,30	0,04
Noruega							**301.750,56**	**0,06**
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	100,58	301.750,56	0,06
Perú							**559.550,60**	**0,12**
XS1315181708	2,7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	%	104,98	209.952,42	0,05
US715638DE95	2,3920 %	Peru Government USD Bonds 20/26	USD	400,0	%	97,27	349.598,18	0,07
Filipinas							**295.405,50**	**0,06**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	100,0	%	96,31	96.313,00	0,02
XS2104122986	0,0000 %	Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	200,0	%	99,55	199.092,50	0,04
Polonia							**998.282,60**	**0,21**
XS1690669574	0,7500 %	PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	99,83	998.282,60	0,21
Portugal							**14.650.983,37**	**3,12**
PTBSSIOM0015	1,8750 %	Bri-Conceso Rodoviaria EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	101,17	505.841,95	0,11
PTBSSJOM0014	2,0000 %	Bri-Conceso Rodoviaria EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,77	508.825,00	0,11
PTCMGTOM0029	0,8750 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,53	201.061,52	0,04
PTCMGAOM0038	0,1250 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	98,12	490.590,80	0,10
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	93,44	373.771,92	0,08
PTCGDMOM0027	1,2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	99,03	297.075,12	0,06
PTGALLOM0004	1,0000 %	Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	400,0	%	100,61	402.431,12	0,09
PTGGDAOE0001	1,3750 %	Galp Gás Natural Distribuição EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,27	405.063,40	0,09
PTPBTDGE0053	0,0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2023	EUR	10.000,0	%	100,39	10.038.950,00	2,14
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.500,0	%	105,91	1.427.372,54	0,30
Rumanía							**667.128,27**	**0,14**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	101,59	253.970,15	0,05
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	103,29	413.158,12	0,09

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Sudáfrica							**206.846,50**	**0,04**
XS1090107159	3,7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	200,0	%	103,42	206.846,50	0,04
España							**67.385.933,94**	**14,34**
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	98,72	98.719,39	0,02
ES0200002030	1,2500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	100,0	%	101,35	101.353,07	0,02
ES0200002048	0,9500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	300,0	%	99,52	298.566,96	0,06
XS2177552390	2,5000 %	Amadeus IT Group EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	102,94	411.745,16	0,09
ES0312298096	4,2500 %	AYT Cedulas Cajas Global EUR MTN 06/23 S.10	EUR	100,0	%	105,99	105.987,81	0,02
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,81	98.810,85	0,02
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	%	104,59	104.592,03	0,02
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	97,41	97.410,25	0,02
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	%	97,12	97.118,52	0,02
XS1731105612	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	100,62	201.249,70	0,04
XS1991397545	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	99,48	99.479,52	0,02
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	95,74	191.486,14	0,04
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,99	101.988,30	0,02
XS1936805776	2,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	103,00	206.009,86	0,04
ES0440609313	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	100,97	504.855,00	0,11
ES0415306051	0,6250 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	100,20	500.992,55	0,11
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	500,0	%	100,81	504.026,65	0,11
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	92,51	277.541,79	0,06
ES0413320062	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,97	504.872,60	0,11
ES0413320104	0,8750 %	Deutsche Bank EUR Notes 19/25	EUR	200,0	%	99,97	199.942,22	0,04
XS2081491727	0,8150 %	FCC Servicios Medio Ambiente Holding EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	100,25	501.235,35	0,11
ES0444251047	0,2500 %	Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	99,76	399.046,92	0,09
XS1888206627	1,1250 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,97	201.931,58	0,04
XS2078692105	0,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	95,85	191.706,08	0,04
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0	%	94,76	189.528,44	0,04
ES0L02204086	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	2.000,0	%	100,01	2.000.157,00	0,43
ES0L02206107	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	5.000,0	%	100,11	5.005.700,00	1,07
ES0L02207089	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	5.000,0	%	100,18	5.009.086,00	1,07
ES0L02209093	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2022	EUR	10.000,0	%	100,25	10.025.155,00	2,13
ES0L02210075	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022	EUR	4.000,0	%	100,37	4.014.953,20	0,85
ES0L02212097	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.12.2022	EUR	30.000,0	%	100,36	30.108.963,00	6,41
ES0L02302104	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	5.000,0	%	100,63	5.031.723,00	1,07
Supranacional							**34.930.651,38**	**7,43**
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	95,76	335.160,00	0,07
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	600,0	%	99,87	538.419,47	0,11
XS1400224546	0,2500 %	Eurofima Europaeische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 16/23	EUR	825,0	%	100,30	827.503,38	0,18
XS0832628423	2,2500 %	European Investment Bank EUR MTN 12/22	EUR	2.917,0	%	101,43	2.958.778,44	0,63
EU000A3JZP94	0,0000 %	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 14.04.2022	EUR	5.000,0	%	100,02	5.000.800,00	1,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
EU000A3JZQF9	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.06.2022	EUR	6.000,0	%	100,12	6.007.326,60	1,28
EU000A3JZQ36	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2023	EUR	5.000,0	%	100,32	5.016.083,50	1,07
EU000A3JZQ51	0,0000 % European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 09.06.2022	EUR	3.000,0	%	100,11	3.003.420,00	0,64
EU000A3KWCF4	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	50,0	%	94,39	47.196,83	0,01
EU000A3K4C67	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022	EUR	5.000,0	%	100,06	5.002.991,50	1,06
EU000A3K4C91	0,0000 % European Union EUR Zero-Coupon Notes 05.08.2022	EUR	5.000,0	%	100,21	5.010.500,00	1,07
US4581X0DD79	3,0000 % Inter-American Development Bank USD MTN 18/22	USD	200,0	%	100,27	180.192,56	0,04
XS2152308644	0,0000 % Nordic Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 06.04.2023	EUR	1.000,0	%	100,23	1.002.279,10	0,21
Suecia						**1.687.517,75**	**0,36**
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	500,0	%	99,77	498.832,15	0,11
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,70	503.522,80	0,11
XS2230884657	0,1250 % Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	98,08	490.417,00	0,10
XS2115085230	0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023	EUR	100,0	%	99,98	99.984,73	0,02
XS2342706996	0,0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	100,0	%	94,76	94.761,07	0,02
Suiza						**394.592,34**	**0,08**
CH0591979635	0,4370 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	200,0	%	98,81	197.619,84	0,04
CH0343366842	1,2500 % Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 17/25	EUR	200,0	%	98,49	196.972,50	0,04
Países Bajos						**14.136.347,46**	**3,01**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	103,28	516.412,20	0,11
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	100,50	201.002,46	0,04
XS1135309794	1,2500 % Bayer Capital EUR MTN 14/23	EUR	400,0	%	101,21	404.823,12	0,09
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital EUR Notes 18/22	EUR	200,0	%	100,34	200.674,40	0,04
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	400,0	%	100,39	401.544,60	0,09
XS1445725218	0,0500 % BNG Bank EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	99,00	494.988,60	0,11
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	250,0	%	102,26	255.642,60	0,05
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	500,0	%	100,13	500.658,10	0,11
XS2332689418	0,1250 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	94,67	94.669,33	0,02
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,62	201.232,16	0,04
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	102,40	102.395,65	0,02
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24	USD	600,0	%	100,39	541.199,70	0,12
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	400,0	%	96,55	386.192,72	0,08
XS2390400633	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	400,0	%	94,37	377.488,84	0,08
DK0030485271	0,1250 % Euronext EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	95,01	95.012,52	0,02
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,11	202.221,98	0,04
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,47	100.467,41	0,02
XS1814402878	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,66	503.277,75	0,11
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	93,24	279.709,98	0,06
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	99,19	495.946,70	0,11
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	92,70	278.108,04	0,06
DE000A169NB4	0,7500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	100,74	805.953,36	0,17
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	99,69	498.434,70	0,11
DE000A289RN6	2,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	104,57	209.133,12	0,04
XS2154486224	0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon Notes 14.04.2023	EUR	1.000,0	%	100,17	1.001.748,10	0,21

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1622193248	0,2500 %	Rabobank EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	99,32	496.576,20	0,11
XS2178957077	1,8750 %	Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	101,30	101.303,14	0,02
XS1189286286	2,5000 %	Ren Finance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	103,83	207.667,02	0,04
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	98,33	98.331,67	0,02
XS1874127811	0,3750 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/23	EUR	700,0	%	100,30	702.130,31	0,15
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	500,0	%	101,77	508.855,55	0,11
XS1705553250	0,8750 %	Stedin Holding EUR MTN 17/25	EUR	300,0	%	99,01	297.015,84	0,06
XS2407985220	0,0000 %	Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	100,0	%	93,93	93.928,67	0,02
FR0013153707	2,3750 %	Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,08	204.155,84	0,04
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	94,21	141.317,36	0,03
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	250,0	%	102,98	257.445,78	0,06
XS1795406575	3,0000 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	101,05	101.054,44	0,02
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	86,60	86.603,93	0,02
XS2348325221	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	93,19	139.779,75	0,03
XS2400997131	0,0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	150,0	%	95,69	143.539,44	0,03
XS1241577490	1,0000 %	Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	101,21	404.831,20	0,09
XS1769090728	0,5000 %	Unilever Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	100,54	502.678,40	0,11
DE000A182VS4	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	100,0	%	100,21	100.210,90	0,02
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	99,99	99.993,45	0,02
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	300,0	%	100,00	299.990,43	0,06
Reino Unido							**1.960.016,66**	**0,42**
XS1873982745	1,5000 %	Barclays EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	101,77	203.534,22	0,04
XS1982107903	0,1250 %	Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	99,72	498.596,65	0,11
XS1361115402	1,7500 %	easyJet EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,93	201.868,16	0,04
XS1505884723	1,1250 %	easyJet EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,88	201.755,18	0,04
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,72	201.437,88	0,04
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	150,0	%	100,94	151.406,67	0,03
XS1382368113	2,5000 %	Natwest Group EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,45	204.900,06	0,05
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	104,40	208.791,54	0,05
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	87,73	87.726,30	0,02
EE. UU.							**7.099.665,37**	**1,51**
XS1234370127	0,9500 %	3M EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	100,92	504.580,60	0,11
XS2123371887	1,6000 %	American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	100,0	%	100,09	100.088,71	0,02
XS2114413565	2,8750 %	AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	97,44	97.437,50	0,02
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	100,0	%	97,03	97.028,57	0,02
XS1031019562	2,5000 %	Cargill EUR MTN 14/23	EUR	500,0	%	102,02	510.101,85	0,11
XS1457608013	0,7500 %	Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,55	201.105,66	0,04
XS1574672397	0,5000 %	Coca-Cola EUR Notes 17/24	EUR	300,0	%	99,98	299.934,84	0,07
XS2147994995	1,7000 %	Danaher EUR Notes 20/24	EUR	100,0	%	102,07	102.074,94	0,02
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	92,02	92.022,52	0,02
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	200,0	%	100,32	200.642,40	0,04
XS1485748393	0,9550 %	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,31	501.530,50	0,11
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	400,0	%	100,09	400.367,44	0,09
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	91,02	91.023,82	0,02
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	250,0	%	99,39	248.486,85	0,05
XS0882849507	3,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,74	205.475,12	0,04
XS1265805090	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 15/23	EUR	200,0	%	102,24	204.488,98	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2154335363	3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23	EUR	400,0	%	103,66	414.645,76	0,09
XS1944456018	0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23	EUR	200,0	%	100,41	200.814,40	0,04
XS2305742434	1,7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	97,79	97.788,30	0,02
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	500,0	%	100,15	500.751,60	0,11
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	400,0	%	101,45	405.795,88	0,09
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	100,77	201.545,68	0,04
XS1403264374	1,0000 % McDonald's EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,06	505.311,85	0,11
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	200,0	%	101,94	203.874,70	0,04
XS1314318301	1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	101,73	508.641,90	0,11
XS0881362502	2,3750 % Toyota Motor Credit EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,05	204.105,00	0,04
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**365.143,07**	**0,08**
Bonos						**365.143,07**	**0,08**
EE. UU.						**365.143,07**	**0,08**
US05565EBM66	3,8000 % BMW US Capital USD Notes 20/23	USD	400,0	%	101,60	365.143,07	0,08
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**33.299.570,78**	**7,09**
Francia						**33.238.133,17**	**7,07**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	360	EUR	92.253,32	33.238.133,17	7,07
Luxemburgo						**61.437,61**	**0,02**
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	59	EUR	1.035,07	61.437,61	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**444.766.579,22**	**94,64**
Depósitos en entidades financieras						**22.971.166,65**	**4,89**
Depósitos a la vista						**22.971.166,65**	**4,89**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				19.833.940,98	4,22
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				3.137.225,67	0,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**22.971.166,65**	**4,89**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-101.141,04**	**-0,02**
Operaciones de futuros					**76.375,46**	**0,02**
Futuros de tipos de interés adquiridos					**-294.094,54**	**-0,06**
90Day EURO Futures 12/22	Ctr	175	USD	97,30	-294.094,54	-0,06
Futuros de bonos vendidos					**370.470,00**	**0,08**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-131	EUR	128,56	222.400,00	0,05
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-45	EUR	150,70	148.070,00	0,03
Operaciones de opciones					**-177.516,50**	**-0,04**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**-241.672,12**	**-0,05**
Put 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	260	USD	0,05	-44.510,11	-0,01
Put 121 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	340	USD	0,33	-149.173,39	-0,03
Put 143 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	110	USD	0,20	-55.009,16	-0,01
Put 146 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	110	USD	0,63	7.020,54	0,00
Opciones de compra larga sobre futuros de divisas					**-25.134,01**	**0,00**
Call 87 JPY Currency Futures 04/22	Ctr	130	USD	0,01	-22.164,48	0,00
Call 91 JPY Currency Futures 04/22	Ctr	130	USD	0,01	-2.969,53	0,00
Compra de opciones de venta sobre futuros de divisas					**-42.626,64**	**-0,01**
Put 1.09 EUR Currency Futures 04/22	Ctr	85	USD	0,00	-35.299,19	-0,01
Put 72 AUD Currency Futures 04/22	Ctr	200	USD	0,02	-7.327,45	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Long Put FSO					**230.300,00**	**0,05**
Futures Style Option - Put 98.625 09/22	Ctr	280	EUR	0,31	50.750,00	0,01
Futures Style Option - Put 110.7 04/22	Ctr	1.470	EUR	0,21	183.750,00	0,04
Futures Style Option - Put 135 04/22	Ctr	130	EUR	0,46	7.800,00	0,00
Futures Style Option - Put 156 04/22	Ctr	400	EUR	0,68	-12.000,00	0,00
Opciones de venta larga sobre futuros de índices					**-48.147,46**	**-0,01**
Put 4,000 S&P 500 E-mini Index Futures 04/22	Ctr	50	USD	7,25	-48.147,46	-0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**32.925,30**	**0,00**
Put 116 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-260	USD	0,02	18.534,09	0,00
Put 116.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-200	USD	0,02	2.876,30	0,00
Put 118.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-140	USD	0,06	66,25	0,00
Put 119.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-120	USD	0,13	-10.063,47	0,00
Put 137 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-220	USD	0,03	14.158,62	0,00
Put 139 US Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-220	USD	0,05	7.353,51	0,00
Opciones de compra corta sobre futuros de divisas					**17.751,69**	**0,00**
Call 89 JPY Currency Futures 04/22	Ctr	-130	USD	0,01	5.922,60	0,00
Call 95 JPY Currency Futures 04/22	Ctr	-260	USD	0,01	11.829,09	0,00
Opciones de venta sobre futuros de divisas					**49.140,76**	**0,01**
Put 1.02 EUR Currency Futures 04/22	Ctr	-170	USD	0,00	22.052,50	0,01
Put 1.06 EUR Currency Futures 04/22	Ctr	-85	USD	0,00	6.286,79	0,00
Put 66 AUD Currency Futures 04/22	Ctr	-200	USD	0,01	8.127,17	0,00
Put 67 AUD Currency Futures 04/22	Ctr	-200	USD	0,01	9.932,31	0,00
Put 70 AUD Currency Futures 04/22	Ctr	-200	USD	0,01	2.741,99	0,00
Short Put FSO					**-168.300,00**	**-0,03**
Futures Style Option - Put 98.25 09/22	Ctr	-280	EUR	0,19	-59.500,00	-0,01
Futures Style Option - Put 97.75 09/22	Ctr	-280	EUR	0,09	-19.250,00	-0,01
Futures Style Option - Put 110.3 04/22	Ctr	-1.470	EUR	0,07	-66.150,00	-0,01
Futures Style Option - Put 131 04/22	Ctr	-260	EUR	0,16	-16.900,00	0,00
Futures Style Option - Put 149 04/22	Ctr	-400	EUR	0,04	6.000,00	0,00
Futures Style Option - Put 151 04/22	Ctr	-400	EUR	0,07	-12.500,00	0,00
Opciones de venta corta sobre futuros de índices					**18.245,98**	**0,00**
Put 3,700 S&P 500 E-mini Index Futures 04/22	Ctr	-50	USD	3,20	18.245,98	0,00
Derivados extrabursátiles					**190.410,82**	**0,04**
Operaciones de divisas a plazo					**-180.064,62**	**-0,04**
Sold USD / Bought EUR - 23 May 2022	USD	-9.000.000,00			-180.064,62	-0,04
Operaciones de opciones					**74.571,63**	**0,02**
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-35.155,24**	**-0,01**
OTC EUR Put JPY Call Strike 129 May 2022	Ctr	20.000.000	EUR	0,00	-35.155,24	-0,01
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-79.265,70**	**-0,01**
Put 0.0425% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	15.000.000	EUR	0,13	-79.265,70	-0,01
Opciones adquiridas sobre swaps de tipos de interés (swaptions)					**295.713,00**	**0,06**
Call 1.1% [IRS EUR / 6M EURIBOR] Exp. 10 May 2022	Ctr	15.000.000	EUR	2,80	295.713,00	0,06
Opciones de venta sobre divisas					**13.158,52**	**0,00**
OTC EUR Put JPY Call Strike 125 May 2022	Ctr	-20.000.000	EUR	0,00	13.158,52	0,00
Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**46.762,05**	**0,01**
Put 0.0525% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	-15.000.000	EUR	0,05	28.542,30	0,01
Put 0.0575% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Apr 2022	Ctr	-15.000.000	EUR	0,04	18.219,75	0,00
Opciones vendidas sobre swaps de tipos de interés (swaptions)					**-166.641,00**	**-0,03**
Call 1.5% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 10 May 2022	Ctr	-15.000.000	EUR	0,43	-46.212,00	-0,01
Call 1.3% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 10 May 2022	Ctr	-15.000.000	EUR	1,13	-120.429,00	-0,02
Operaciones de swaps					**295.903,81**	**0,06**
Swaps de operaciones crediticias					**42.096,69**	**0,01**
Comprador de protección					**120.054,07**	**0,03**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00			80.082,21	0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	2.000.000,00			46.300,27	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00			43.948,24	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2024	EUR	10.000,00		44,85	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		18.259,50	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-63.953,50	-0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-4.627,50	0,00
Vendedor de protección				**-77.957,38**	**-0,02**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-65.023,83	-0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-63.532,83	-0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		4.627,50	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		63.953,50	0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00		-17.981,72	0,00
Swaps de inflación				**258.039,58**	**0,05**
Inf. swap EUR Pay 0.25% / Receive 12M CPTFE - 31 Mar 2025	EUR	1.200.000,00		188.191,74	0,04
Inf. swap EUR Pay 2.42% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2027	EUR	1.500.000,00		69.847,84	0,01
Swaps de tipos de interés				**-4.232,46**	**0,00**
IRS EUR Pay 0.27% / Receive 6M EURIBOR - 28 Jun 2023	EUR	1.600.000,00		-4.232,46	0,00
Inversiones en derivados				**89.269,78**	**0,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.143.574,20**	**0,45**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**469.970.589,85**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.014,33	1.015,00	1.013,42
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.011,27	1.012,16	1.011,62
- Clase WT5 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	1.000,01	999,39	--
Acciones en circulación		468.688	114.280	67.182
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	20.361	30.219	57.153
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	87.514	59.784	10.028
- Clase WT5 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	360.813	24.277	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		470,0	115,4	68,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	45,35
España	14,34
Francia	12,64
Supranacional	7,43
Portugal	3,12
Países Bajos	3,01
Otros países	8,75
Otros activos netos	5,36
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	444.766.579,22
(Precio de compra EUR 446.388.993,47)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	22.971.166,65
Primas pagadas por la compra de opciones	872.681,82
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	634.034,56
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	844.744,42
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	12.222,21
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.941.665,20
- 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	739.081,31
- operaciones de futuros	370.470,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	515.255,65
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	**475.667.901,04**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-331.839,08
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-1.788.954,01
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-36.605,58
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.917.100,02
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-87.275,32
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-842.026,18
- operaciones de futuros	-294.094,54
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-219.351,84
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-180.064,62
Pasivo total	**-5.697.311,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**469.970.589,85**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	115.445.396,83
Suscripciones	405.366.804,36
Reembolsos	-51.308.145,27
Distribución	-57.344,22
Resultado de las operaciones	523.878,15
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**469.970.589,85**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	114.280
- emitido	405.247
- reembolsado	-50.839
- a finales del periodo de presentación de informes	**468.688**

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

Allianz European Equity Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.942.120.355,89**	**93,02**
Acciones						**1.942.120.355,89**	**93,02**
Bélgica						**92.291.791,86**	**4,42**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	477.379	EUR	94,94	45.322.362,26	2,17
BE0003565737	KBC Group	Shs	709.508	EUR	66,20	46.969.429,60	2,25
Finlandia						**141.791.181,92**	**6,79**
FI0009007132	Fortum	Shs	2.033.532	EUR	16,72	33.990.487,38	1,63
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	4.636.382	SEK	98,65	44.276.723,77	2,12
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	1.918.349	EUR	18,05	34.626.199,45	1,66
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	951.837	EUR	30,36	28.897.771,32	1,38
Francia						**385.534.719,53**	**18,47**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	346.335	EUR	159,54	55.254.285,90	2,65
FR0000120578	Sanofi	Shs	903.904	EUR	93,52	84.533.102,08	4,05
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	301.804	EUR	152,46	46.013.037,84	2,20
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	1.843.342	EUR	46,56	85.826.003,52	4,11
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	1.577.291	EUR	29,38	46.340.809,58	2,22
FR0000125486	Vinci	Shs	723.653	EUR	93,37	67.567.480,61	3,24
Alemania						**354.160.523,16**	**16,96**
DE0008404005	Allianz	Shs	445.443	EUR	217,05	96.683.403,15	4,63
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	451.537	EUR	79,77	36.019.106,49	1,73
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	2.583.958	EUR	17,13	44.263.200,54	2,12
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	1.257.589	EUR	25,64	32.244.581,96	1,54
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	231.968	EUR	155,80	36.140.614,40	1,73
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	224.866	EUR	244,55	54.990.980,30	2,63
DE0007236101	Siemens	Shs	416.811	EUR	129,12	53.818.636,32	2,58
Italia						**44.507.931,12**	**2,13**
IT0003128367	Enel	Shs	4.667.337	EUR	6,15	28.708.789,89	1,37
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	7.410.479	EUR	2,13	15.799.141,23	0,76
Noruega						**123.986.575,73**	**5,94**
NO0010096985	Equinor	Shs	1.403.576	NOK	324,30	47.020.294,77	2,25
NO0003054108	Mowi	Shs	469.706	NOK	237,20	11.509.150,20	0,55
NO0003053605	Storebrand	Shs	4.791.954	NOK	89,70	44.402.512,85	2,13
NO0010063308	Telenor	Shs	1.594.205	NOK	127,85	21.054.617,91	1,01
España						**78.479.447,90**	**3,76**
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	3.724.014	EUR	10,00	37.240.140,00	1,78
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	2.031.493	EUR	20,30	41.239.307,90	1,98
Suecia						**128.530.024,71**	**6,16**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	1.575.787	SEK	222,80	33.986.925,31	1,63
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	661.327	SEK	395,80	25.339.102,09	1,22
SE0000108227	SKF -B-	Shs	1.496.286	SEK	153,15	22.183.536,93	1,06
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	2.712.621	SEK	179,06	47.020.460,38	2,25
Suiza						**247.638.073,57**	**11,86**
CH0038863350	Nestlé	Shs	574.587	CHF	121,10	67.626.574,36	3,24
CH0012005267	Novartis	Shs	940.287	CHF	81,67	74.634.639,09	3,57
CH0012032048	Roche Holding	Shs	191.421	CHF	371,10	69.039.555,21	3,31
CH0244767585	UBS Group	Shs	2.026.464	CHF	18,45	36.337.304,91	1,74
Países Bajos						**69.769.047,75**	**3,34**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	340.697	EUR	79,04	26.928.690,88	1,29
NL0000009538	Philips	Shs	309.440	EUR	28,17	8.716.924,80	0,42
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	2.262.227	EUR	15,08	34.123.432,07	1,63
Reino Unido						**275.431.038,64**	**13,19**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	1.029.228	GBP	40,06	48.591.978,76	2,33
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	4.717.705	GBP	2,37	13.154.900,52	0,63
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	2.041.095	GBP	16,65	40.046.755,22	1,92
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	3.158.166	GBP	8,27	30.780.984,80	1,47
GB0033195214	Kingfisher	Shs	3.041.730	GBP	2,63	9.410.051,84	0,45

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	34.197.455	GBP	0,48	19.373.180,34	0,93
GB0006825383	Persimmon	Shs	1.149.829	GBP	21,32	28.890.995,42	1,38
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	592.883	GBP	61,01	42.629.679,74	2,04
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	1.022.599	GBP	35,31	42.552.512,00	2,04
Participaciones de inversión						**89.915.889,95**	**4,31**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**67.154.859,45**	**3,22**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	689	EUR	92.253,32	63.598.608,53	3,05
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	30	EUR	119.686,70	3.556.250,92	0,17
Luxemburgo						**22.761.030,50**	**1,09**
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,570%)	Shs	25.030	EUR	909,35	22.761.030,50	1,09
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.032.036.245,84**	**97,33**
Depósitos en entidades financieras						**3.317.243,67**	**0,16**
Depósitos a la vista						**3.317.243,67**	**0,16**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.317.243,67	0,16
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.317.243,67**	**0,16**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**34.550.012,10**	**1,66**
Operaciones de divisas a plazo				**34.550.012,10**	**1,66**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-32.356.017,33		-685.811,89	-0,02
Sold CNY / Bought EUR - 06 Apr 2022	CNY	-4.823.585,16		-2.347,10	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-93.295.562,66		2.645,92	0,01
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-16.483.810,39		-24.044,91	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-111.802.099,55		8.756.282,81	0,42
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022	EUR	-75.909.640,31		2.439.828,35	0,12
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-5.103.510,50		-10.012,66	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-6.603.372,99		-21.526,32	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-228.516.137,68		5.255.248,37	0,24
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-3.764.742,32		286.576,22	0,01
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-138.546.794,24		2.775.929,90	0,13
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-641.487.740,87		14.976.991,33	0,71
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-1.980.765,59		43.080,31	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-302.478.367,49		311.523,84	0,01
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-2.109.742,78		-50.944,53	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-24.901.979,39		37.249,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-183.764.070,23		459.342,67	0,03
Inversiones en derivados				**34.550.012,10**	**1,66**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**17.835.348,04**	**0,85**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**2.087.738.849,65**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	8,80	8,94	7,86
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	8,06	8,19	7,14
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.045,44	3.055,88	2.591,90
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.440,50	3.393,58	2.817,31
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	123,04	124,67	105,90
- Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	90,82	94,14	81,38
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	9,19	9,37	8,19
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	91,01	90,75	76,87
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	276,39	275,17	228,95
- Clase A20 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	89,99	91,18	77,46
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	250,72	250,54	210,04
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.127,61	1.147,05	974,77
- Clase IM (EUR) (distribución)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	971,10	985,55	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	3.101,21	3.073,68	2.534,89
- Clase IT20 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.033,88	1.024,74	845,11
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.071,74	1.090,06	926,35
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.138,60	1.128,75	931,26
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	87,53	88,99	75,63
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	108,65	107,76	88,99
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.064,45	1.084,56	921,71
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.390,28	1.375,92	1.131,47
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	7,60	7,76	6,81
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	9,19	9,34	8,15
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	8,39	8,49	7,42
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	8,13	8,27	7,22
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	9,29	9,43	8,20
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	6,45	6,61	5,84
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.287,67	1.266,92	1.033,88
Acciones en circulación		376.521.193	409.242.888	263.055.849
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	17.267.772	19.767.024	17.989.254
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	58.599.395	63.763.150	47.632.792
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	7.871	7.937	6.372
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	25.095	23.329	19.286
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.012.178	2.145.702	2.571.382
- Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	395.286	407.972	455.438
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	15.299.649	12.951.008	8.811.474
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	506	519	261
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	1.404.454	1.526.669	2.167.974
- Clase A20 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	63.231	61.865	61.593
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	57.114	54.391	58.918
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	7.353	11.993	31.999

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase IM (EUR) (distribución)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	2.413	2.413	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	9.913	6.380	7.331
- Clase IT20 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	439	401	330
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	21.595	19.552	23.246
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.226	1.357	1.265
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	861	836	1.386
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	77.238	14.859	38.146
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	21.330	3.394	91.627
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	101.000	73.139	16.185
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	486.815	512.013	414.834
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	193.699.679	214.512.109	104.408.909
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	541.276	622.468	255.560
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	23.727.984	24.810.726	23.975.820
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	51.633.333	56.145.797	38.802.507
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.047.788	11.795.518	15.135.293
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	8.399	367	6.726
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.087,7	2.098,3	1.820,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	21,69
Alemania	16,96
Reino Unido	13,19
Suiza	11,86
Finlandia	6,79
Suecia	6,16
Noruega	5,94
Bélgica	4,42
España	3,76
Países Bajos	3,34
Italia	2,13
Luxemburgo	1,09
Otros activos netos	2,67
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	28,65
- tipo de interés negativo	-34.144,36
Ingresos por dividendos	33.624.231,24
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	898.675,69
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	35.757,14
Ingresos totales	**34.524.548,36**
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	-489.407,45
Comisión única	-18.286.489,68
Otros gastos	-10.908,82
Gastos totales	**-18.786.805,95**
Renta/pérdida neta ordinaria	**15.737.742,41**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.997.425,96
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	43.267.587,73
- divisas	-3.489.829,49
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**58.512.926,61**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-16.431.456,30
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	17.047.153,44
- divisas	-54.991,95
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**59.073.631,80**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.032.036.245,84
(Precio de compra EUR 1.873.030.775,01)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.317.243,67
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	19.511.383,31
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.185.879,37
- 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	35.344.699,51
Activo total	**2.094.395.451,70**
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	-2.702.289,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.159.625,45
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	-794.687,41
Pasivo total	**-6.656.602,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.087.738.849,65**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.098.284.852,22
Suscripciones	675.923.262,58
Reembolsos	-703.548.467,89
Distribución	-41.994.429,06
Resultado de las operaciones	59.073.631,80
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.087.738.849,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	409.242.888
- emitido	110.334.137
- reembolsado	-143.055.832
- a finales del periodo de presentación de informes	**376.521.193**

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

Allianz Event Driven Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**5.589.951,93**	**83,80**
Acciones						**1.338.003,34**	**20,06**
Noruega						**684.153,34**	**10,26**
NO0010739402	Sbanken	Shs	57.000	NOK	104,40	684.153,34	10,26
EE. UU.						**653.850,00**	**9,80**
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	15.000	USD	21,89	328.350,00	4,92
US3154051003	Ferro	Shs	15.000	USD	21,70	325.500,00	4,88
Bonos						**4.251.948,59**	**63,74**
EE. UU.						**4.251.948,59**	**63,74**
US912828P386	1,7500 % United States Government USD Bonds 16/23	USD	500,0	%	100,20	500.976,55	7,51
US91282CAR25	0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22	USD	500,0	%	99,40	496.992,20	7,45
US91282CBX83	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	500,0	%	98,21	491.054,70	7,36
US91282CCN92	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	500,0	%	97,50	487.500,00	7,31
US91282CDA62	0,2500 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	300,0	%	97,26	291.773,43	4,37
US91282CDM01	0,5000 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	500,0	%	97,23	486.132,80	7,29
US912796N968	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022	USD	400,0	%	99,39	397.565,40	5,96
US912796T825	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.04.2022	USD	800,0	%	100,00	799.964,16	11,99
US912796P294	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.04.2022	USD	300,0	%	100,00	299.989,35	4,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**5.589.951,93**	**83,80**
Depósitos en entidades financieras						**1.934.778,58**	**29,00**
Depósitos a la vista						**1.934.778,58**	**29,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				539.077,70	8,08
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.395.700,88	20,92
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.934.778,58**	**29,00**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-212.116,36**	**-3,18**
Operaciones de divisas a plazo				**-212.116,36**	**-3,18**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-82.300,28		2.362,02	0,04
Sold NOK / Bought USD - 12 Apr 2022	NOK	-5.000.000,00		-16.561,86	-0,25
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-6.953.251,47		-197.916,52	-2,97
Inversiones en derivados				**-212.116,36**	**-3,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-641.808,49**	**-9,62**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**6.670.805,66**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	96.482,43	99.305,12	95.928,95
- Clase X7 (USD) (distribución)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	1,06	1,08	1,04
Acciones en circulación		11.282	11.412	11.590
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	62	220	245
- Clase X7 (USD) (distribución)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	11.220	11.192	11.113
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		6,7	25,4	27,6

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 81.

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.	63,74
Valores de renta variable de Noruega	10,26
Renta variable de Estados Unidos	9,80
Otros activos netos	16,20
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.211,38
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	19,22
- tipo de interés negativo	-1.743,67
Ingresos por dividendos	34.965,94
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	6.106,80
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**41.559,67**
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	-337,81
Comisión única	-30.569,24
Otros gastos	-100,83
Gastos totales	**-31.007,88**
Renta/pérdida neta ordinaria	**10.551,79**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-178.838,86
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-592.658,89
- divisas	-33.750,27
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-4.163,04
Ganancias/pérdidas netas	**-798.859,27**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	108.275,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	205.177,74
- divisas	41.300,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-444.106,13**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	5.589.951,93
(Precio de compra USD 5.721.755,11)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.934.778,58
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.918,69
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	3.201,06
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	2.362,02
Activo total	**7.533.212,28**
Pasivo bancario	-644.198,03
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	-3.730,21
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	-214.478,38
Pasivo total	**-862.406,62**
Patrimonio neto del Subfondo	**6.670.805,66**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	25.384.693,44
Suscripciones	29,21
Reembolsos	-18.269.781,65
Distribución	-29,21
Resultado de las operaciones	-444.106,13
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**6.670.805,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	11.412
- emitido	28
- reembolsado	-158
- a finales del periodo de presentación de informes	**11.282**

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

Allianz Fixed Income Macro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**25.037.914,53**	**82,83**
Bonos							**25.037.914,53**	**82,83**
Canadá							**6.531.078,11**	**21,61**
CA135087G732	1,0000 %	Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	2.200,0	%	99,94	1.338.340,47	4,43
CA135087K866	1,5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/22	CAD	2.200,0	%	100,08	1.340.215,27	4,43
CA135087L286	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/22	CAD	2.100,0	%	99,75	1.275.078,09	4,22
CA135087L773	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	2.100,0	%	98,79	1.262.806,66	4,18
CA135087L856	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 21/23	CAD	2.200,0	%	98,17	1.314.637,62	4,35
Chile							**919.246,41**	**3,04**
CL0002172501	4,5000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 15/26	CLP	1.025.000,0	%	92,83	919.246,41	3,04
Colombia							**695.054,84**	**2,30**
COL17CT02914	6,0000 %	Colombia Government COP Bonds 12/28	COP	4.100.000,0	%	83,47	695.054,84	2,30
Alemania							**6.838.512,33**	**22,62**
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	7.600,0	%	96,13	6.198.867,75	20,51
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	795,0	%	94,82	639.644,58	2,11
Israel							**3.508.464,99**	**11,61**
IL0082204103	0,0000 %	Bank of Israel Bill - Makam ILS Zero-Coupon Notes 06.04.2022 S.412	ILS	5.100,0	%	100,00	1.224.739,92	4,05
IL0011267478	4,2500 %	Israel Government ILS Bonds 12/23 S.323	ILS	4.600,0	%	103,47	1.142.960,04	3,78
IL0011581043	0,7500 %	Israel Government ILS Bonds 19/22 S.722	ILS	4.720,0	%	100,64	1.140.765,03	3,78
Japón							**2.496.635,75**	**8,26**
JP1740451MC7	0,0000 %	Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 16.06.2022 S.1045	JPY	200.000,0	%	100,03	1.248.261,78	4,13
JP1740091M76	0,0000 %	Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.07.2022 S.1009	JPY	200.000,0	%	100,03	1.248.373,97	4,13
México							**935.387,51**	**3,10**
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	25.500,0	%	95,62	935.387,51	3,10
Perú							**784.062,52**	**2,59**
PEP01000C5H2	5,3500 %	Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	4.650,0	%	82,05	784.062,52	2,59
Corea del Sur							**58.647,58**	**0,19**
KR103502GB66	2,0000 %	Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106	KRW	100.000,0	%	93,24	58.647,58	0,19
Suecia							**106.697,10**	**0,35**
SE0016102115	1,3750 %	Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064	SEK	1.700,0	%	76,41	106.697,10	0,35
EE. UU.							**2.164.127,39**	**7,16**
US912828L575	1,7500 %	United States Government USD Bonds 15/22	USD	2.000,0	%	100,37	1.530.396,91	5,06
US912828YK04	1,3750 %	United States Government USD Bonds 19/22	USD	830,0	%	100,15	633.730,48	2,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**25.037.914,53**	**82,83**
Depósitos en entidades financieras							**6.585.172,09**	**21,79**
Depósitos a la vista							**6.585.172,09**	**21,79**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	GBP				1.094.182,70	3,62
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	GBP				5.490.989,39	18,17
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.585.172,09**	**21,79**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-81.729,98**	**-0,27**
Operaciones de futuros					**776.266,47**	**2,57**
Futuros de bonos adquiridos					**-75.539,43**	**-0,25**
10-Year Korea Government Bond Futures 06/22	Ctr	34	KRW	117,00	-36.514,13	-0,12
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	6	USD	149,44	-39.025,30	-0,13
Futuros de tipos de interés adquiridos					**-273.308,66**	**-0,90**
3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/23	Ctr	103	EUR	99,28	-213.029,53	-0,70
90-Day Bank Bill Futures 12/22	Ctr	75	AUD	97,98	-60.279,13	-0,20
Futuros de bonos vendidos					**771.571,09**	**2,55**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-17	EUR	157,92	1.501,87	0,00
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-4	JPY	149,70	-2.683,08	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-45	USD	122,63	140.984,26	0,47
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-38	EUR	137,66	133.428,50	0,44
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-78	EUR	150,70	498.339,54	1,65
Futuros de tipos de interés vendidos					**353.543,47**	**1,17**
3-month SOFR Interest Rate Futures 09/22	Ctr	-51	USD	98,66	-3.678,58	-0,01
90Day EURO Futures 06/22	Ctr	-1	USD	98,47	457,44	0,00
90Day EURO Futures 09/22	Ctr	-204	USD	97,79	219.866,34	0,73
90Day EURO Futures 12/22	Ctr	-103	USD	97,30	136.898,27	0,45
Operaciones de opciones					**-857.996,45**	**-2,84**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-269.282,79**	**-0,89**
Call 123.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	50	USD	0,19	-7.664,81	-0,03
Call 152 US Long Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	80	USD	0,36	-10.312,48	-0,03
Call 155 US Long Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	160	USD	0,09	-5.628,18	-0,02
Call 163 US Treasury Bond Futures 05/22	Ctr	5	USD	0,19	-7.263,44	-0,02
FSO Styled Options - Call 100.25 06/22	Ctr	513	EUR	0,00	-44.813,52	-0,15
FSO Styled Options - Call 100.625 06/22	Ctr	513	EUR	0,00	-6.896,19	-0,02
FSO Styled Options - Call 162 04/22	Ctr	50	EUR	0,22	-19.091,52	-0,06
FSO Styled Options - Call 163.5 04/22	Ctr	50	EUR	0,12	-8.060,86	-0,03
FSO Styled Options - Call 167 04/22	Ctr	50	EUR	0,03	-2.545,54	-0,01
FSO Styled Options - Call 98.5 09/22	Ctr	203	GBP	0,08	-50.750,00	-0,17
FSO Styled Options - Call 99 09/22	Ctr	51	GBP	0,03	-4.462,50	-0,02
FSO Styled Options - Call 99.05 06/22	Ctr	300	GBP	0,01	-69.375,00	-0,23
FSO Styled Options - Call 99.1 06/22	Ctr	102	GBP	0,00	-4.143,75	-0,01
FSO Styled Options - Call 99.1 09/22	Ctr	305	GBP	0,02	-28.275,00	-0,09
Opciones de compra a largo plazo sobre futuros de tipos de interés					**-46.213,68**	**-0,15**
Call 98.75 2-Year Euribor Interest Rate Futures 04/22	Ctr	102	USD	0,00	-6.166,72	-0,02
Call 99 2-Year Euribor Interest Rate Futures 06/22	Ctr	102	USD	0,00	-1.468,74	0,00
Call 99 3-Year Euribor Interest Rate Futures 04/22	Ctr	204	USD	0,00	-4.775,93	-0,02
Call 99.25 1-Year Euribor Interest Rate Futures 06/22	Ctr	102	USD	0,00	-5.216,33	-0,02
Call 99.6875 IMM Euro Options Futures 06/22	Ctr	204	USD	0,00	-15.138,36	-0,05
Call 99.6875 IMM Euro Options Futures 09/22	Ctr	204	USD	0,01	-13.447,60	-0,04
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**506.507,50**	**1,67**
FSO Styled Options - Put 128.75 04/22	Ctr	202	EUR	0,76	115.694,60	0,38
FSO Styled Options - Put 130.75 04/22	Ctr	2	EUR	2,28	3.300,71	0,01
FSO Styled Options - Put 131.25 04/22	Ctr	202	EUR	2,74	413.072,58	1,37
Put 3800 S&P E-mini Index Futures 04/22	Ctr	-21	USD	0,05	26.248,56	0,08
Put 3900 S&P E-mini Index Futures 04/22	Ctr	21	USD	0,05	-36.110,31	-0,12
Put 4000 S&P E-mini Index Futures 04/22	Ctr	-25	USD	0,05	27.013,06	0,09
Put 4100 S&P E-mini Index Futures 04/22	Ctr	25	USD	0,10	-42.711,70	-0,14
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**269.742,37**	**0,89**
Call 124.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 04/22	Ctr	-50	USD	0,06	3.542,34	0,01
Call 154 US Long Treasury Bond Futures 04/22	Ctr	-240	USD	0,14	14.084,89	0,05
Call 168 US Treasury Bond Futures 05/22	Ctr	-5	USD	0,11	3.892,44	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
FSO Styled Options - Call 100.375 06/22	Ctr	-1.026	EUR	0,00	40.388,63	0,13
FSO Styled Options - Call 163.5 05/22	Ctr	-103	EUR	0,34	107.497,98	0,36
FSO Styled Options - Call 165 04/22	Ctr	-150	EUR	0,07	15.061,09	0,05
FSO Styled Options - Call 98.8 09/22	Ctr	-406	GBP	0,04	60.900,00	0,20
FSO Styled Options - Call 99.25 06/22	Ctr	-300	GBP	0,00	24.375,00	0,08
Opciones de compra sobre futuros de tipos de interés					**75.690,18**	**0,25**
Call 98.625 IMM Euro Options Futures 12/22	Ctr	-103	USD	0,08	35.325,86	0,12
Call 99 IMM Euro Options Futures 12/22	Ctr	-102	USD	0,05	30.222,52	0,10
Call 99.8125 IMM Euro Options Futures 06/22	Ctr	-204	USD	0,00	4.604,11	0,01
Call 99.8125 IMM Euro Options Futures 09/22	Ctr	-204	USD	0,00	5.537,69	0,02
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-436.203,01**	**-1,44**
FSO Styled Options - Put 129.75 04/22	Ctr	-408	EUR	1,42	-436.203,01	-1,44
Opciones de venta sobre futuros de tipos de interés					**-958.237,02**	**-3,17**
Put 98.625 IMM Euro Options Futures 12/22	Ctr	-103	USD	1,40	-226.612,06	-0,75
Put 99 IMM Euro Options Futures 09/22	Ctr	-204	USD	1,24	-431.708,59	-1,43
Put 99 IMM Euro Options Futures 12/22	Ctr	-102	USD	1,74	-281.956,80	-0,93
Put 99.3125 3-Month SOFR Interest Rate Futures 06/22	Ctr	-51	USD	0,67	-17.959,57	-0,06
Derivados extrabursátiles					**-2.292.351,18**	**-7,58**
Operaciones de divisas a plazo					**55.412,35**	**0,18**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Jun 2022	AUD	-1.577.641,10			-20.397,64	-0,07
Sold AUD / Bought GBP - 15 Jun 2022	AUD	-70.813,00			-958,16	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Jun 2022	CAD	-490.185,00			472,41	0,00
Sold CAD / Bought GBP - 15 Jun 2022	CAD	-17.584.721,00			-285.567,42	-0,94
Sold CAD / Bought JPY - 15 Jun 2022	CAD	-3.288.982,48			-107.903,01	-0,35
Sold CHF / Bought EUR - 15 Jun 2022	CHF	-132.578,00			403,85	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 Jun 2022	CHF	-534.873,07			-24.704,61	-0,08
Sold CLP / Bought USD - 15 Jun 2022	CLP	-492.844.800,00			-11.890,01	-0,04
Sold CNH / Bought USD - 15 Jun 2022	CNH	-17.091.023,00			4.823,65	0,01
Sold COP / Bought USD - 15 Jun 2022	COP	-1.935.776.700,00			622,44	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Jun 2022	EUR	-1.000.000,00			11.739,34	0,04
Sold EUR / Bought CAD - 15 Jun 2022	EUR	-3.344.714,99			49.869,60	0,16
Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022	EUR	-386.415,86			-6.099,71	-0,02
Sold EUR / Bought GBP - 15 Jun 2022	EUR	-8.161.398,88			-55.049,80	-0,18
Sold EUR / Bought JPY - 15 Jun 2022	EUR	-1.010.000,00			-40.126,98	-0,13
Sold EUR / Bought NOK - 15 Jun 2022	EUR	-493.940,59			6.631,14	0,02
Sold EUR / Bought PLN - 15 Jun 2022	EUR	-500.000,00			6.855,66	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022	EUR	-270.100,48			-1.089,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-16.378.083,00			304.508,85	1,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Jun 2022	GBP	-1.696.747,83			16.031,08	0,05
Sold GBP / Bought JPY - 15 Jun 2022	GBP	-149.388,86			-850,46	0,00
Sold GBP / Bought NOK - 15 Jun 2022	GBP	-1.369.892,29			38.413,71	0,13
Sold GBP / Bought PLN - 15 Jun 2022	GBP	-548.023,11			21.348,65	0,07
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-8.591.523,81			62.735,28	0,21
Sold ILS / Bought GBP - 15 Jun 2022	ILS	-20.175.000,00			-145.285,53	-0,48
Sold JPY / Bought CAD - 15 Jun 2022	JPY	-2.804.957,00			1.381,09	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Jun 2022	JPY	-11.088.843,00			4.421,21	0,01
Sold JPY / Bought GBP - 15 Jun 2022	JPY	-734.844.326,00			240.038,59	0,79
Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022	KRW	-1.234.587.600,00			1.654,86	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 Jun 2022	MXN	-27.509.041,00			-58.274,92	-0,19
Sold NOK / Bought USD - 15 Jun 2022	NOK	-15.586.959,00			-30.820,75	-0,10
Sold NZD / Bought GBP - 15 Jun 2022	NZD	-50.000,00			-247,40	0,00
Sold PEN / Bought USD - 15 Jun 2022	PEN	-2.284.013,00			-1.094,34	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Jun 2022	PLN	-3.286.412,00			-16.179,65	-0,05
Sold SEK / Bought GBP - 15 Jun 2022	SEK	-1.800.000,00			-6.904,21	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 15 Jun 2022	USD	-3.305.493,46			43.773,32	0,14
Sold USD / Bought CNH - 15 Jun 2022	USD	-1.020.000,00			2.122,23	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 15 Jun 2022	USD	-2.779.792,12			16.271,98	0,05
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-41.257,68			135,96	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Jun 2022	USD	-5.802.833,90			-6.103,19	-0,02
Sold USD / Bought IDR - 15 Jun 2022	USD	-642.006,97			-2.979,71	-0,01
Sold USD / Bought ILS - 15 Jun 2022	USD	-1.602.333,49			29.856,75	0,10
Sold USD / Bought INR - 15 Jun 2022	USD	-41.625,94			293,35	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Jun 2022	USD	-733.511,56			5.826,62	0,02
Sold USD / Bought NOK - 15 Jun 2022	USD	-1.244.000,00			17.054,83	0,06
Sold USD / Bought THB - 15 Jun 2022	USD	-633.983,63			-3.573,81	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022	USD	-1.008.000,00			24.562,94	0,08
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Jun 2022	ZAR	-180.044,00			-309,50	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022	ZAR	-15.728.950,00			-30.026,58	-0,10
Operaciones de opciones					**-158.853,53**	**-0,52**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-64.570,39**	**-0,21**
OTC EUR Call AUD Put Strike 1.56 May 2022	Ctr	100.000	EUR	0,12	844,43	0,00
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.07 Mar 2022	Ctr	200.000	EUR	0,00	-11.619,33	-0,04
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.08 Jun 2022	Ctr	200.000	EUR	0,05	-326,73	0,00
OTC EUR Call CNH Put Strike 7.3 Jun 2022	Ctr	200.000	EUR	0,13	2.151,65	0,01
OTC EUR Call CNH Put Strike 7.35 Jun 2022	Ctr	200.000	EUR	0,11	5.033,07	0,02
OTC EUR Call ZAR Put Strike 19 Jun 2022	Ctr	200.000	EUR	0,02	-24.800,11	-0,08
OTC USD Call CNH Put Strike 6.55 Apr 2022	Ctr	400.000	USD	0,00	-19.165,87	-0,06
OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Jun 2022	Ctr	400.000	USD	0,01	-7.474,34	-0,03
OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022	Ctr	200.000	USD	0,03	-9.213,16	-0,03
Compra de opciones de venta sobre divisas					**19.491,87**	**0,06**
OTC EUR Put PLN Call Strike 4.55 Aug 2022	Ctr	200.000	EUR	0,22	5.010,31	0,02
OTC NZD Put CAD Call Strike 0.86 May 2022	Ctr	8.100.000	NZD	0,01	-7.419,59	-0,03
OTC USD Put BRL Call Strike 4.5 Mar 2023	Ctr	300.000	USD	0,18	20.217,33	0,07
OTC USD Put CLP Call Strike 700 Mar 2023	Ctr	300.000	USD	0,09	1.683,82	0,00
Opciones adquiridas sobre swaps de tipos de interés (swaptions)					**-118.331,41**	**-0,39**
Put 0.765% [IRS EUR / EURIBOR] Exp. 20 May 2022	Ctr	16.600.000	EUR	0,09	-118.331,41	-0,39
Opciones de venta sobre divisas					**4.556,40**	**0,02**
OTC NZD Put CAD Call Strike 0.84 May 2022	Ctr	-8.100.000	NZD	0,00	4.556,40	0,02
Operaciones de swaps					**-2.188.910,00**	**-7,24**
Swaps de operaciones crediticias					**-112.668,52**	**-0,37**
Comprador de protección					**-112.668,52**	**-0,37**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	11.000.000,00			-112.668,52	-0,37
Swaps de tipos de interés					**-1.730.585,33**	**-5,73**
IRS AUD Pay 1.16% / Receive 3M BBSW - 16 Mar 2024	AUD	51.000.000,00			601.145,22	1,99
IRS AUD Receive 1.78% / Pay 3M BBSW - 16 Mar 2027	AUD	20.900.000,00			-600.304,44	-1,99
IRS EUR Pay 0.00% / Receive 1M EURIBOR - 06 Apr 2032	EUR	10.300.000,00			-34.086,47	-0,11
IRS EUR Pay 0.31% / Receive 6M EURIBOR - 15 Mar 2024	EUR	1.400.000,00			20.142,79	0,07
IRS EUR Receive 0.13% / Pay 6M EURIBOR - 16 Mar 2031	EUR	5.600.000,00			-452.295,91	-1,50
IRS EUR Receive 0.28% / Pay 6M EURIBOR - 31 Jan 2024	EUR	2.350.000,00			-30.009,15	-0,10
IRS EUR Receive 0.35% / Pay 6M EURIBOR - 16 Mar 2031	EUR	5.400.000,00			-351.664,53	-1,16
IRS GBP Pay 1.00% / Receive 1M SONIA - 16 Mar 2052	GBP	1.797.000,00			223.909,58	0,74
IRS GBP Pay 1.00% / Receive 1M SONIA - 16 Mar 2052	GBP	2.300.000,00			274.574,97	0,91
IRS GBP Receive 0.99% / Pay 1M SONIA - 16 Mar 2032	GBP	4.597.000,00			-295.125,64	-0,98
IRS GBP Receive 0.99% / Pay 1M SONIA - 16 Mar 2032	GBP	6.300.000,00			-397.485,55	-1,32
IRS MXN Pay 7.50% / Receive 1M TIIE - 18 Jan 2027	MXN	360.500.000,00			40.173,66	0,13
IRS MXN Receive 7.63% / Pay 1M TIIE - 20 Jan 2025	MXN	309.000.000,00			-94.137,80	-0,31
IRS USD Pay 1.99% / Receive 1M SOFR - 21 Mar 2032	USD	11.400.000,00			14.784,04	0,05
IRS USD Receive 1.46% / Pay 1M SOFR - 15 Nov 2028	USD	16.000.000,00			-543.852,02	-1,80
IRS USD Receive 2.05% / Pay 1M SOFR - 21 Mar 2026	USD	25.900.000,00			-106.354,08	-0,35
Swaps de inflación					**-345.656,15**	**-1,14**
Inf. swap GBP Receive 3.68% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2031	GBP	1.140.000,00			-185.493,63	-0,61
Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031	GBP	650.000,00			-79.032,14	-0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inf. swap GBP Receive 3.99% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2031	GBP	800.000,00		-81.130,38	-0,27
Inversiones en derivados				**-2.374.081,16**	**-7,85**
Activos/pasivos corrientes netos	**GBP**			**977.995,18**	**3,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**GBP**			**30.227.000,64**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	916,44	980,41
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	916,30	979,72
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	904,90	967,81
- Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q HUJ/ISIN: LU2262948560	920,65	982,86
- Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825	902,62	968,17
- Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	90,51	96,81
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	904,44	966,94
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	925,83	985,75
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	916,34	975,50
- Clase PT10 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	932,34	990,54
- Clase RT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	9,14	9,73
- Clase WT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	916,68	975,73
Acciones en circulación		39.993	41.106
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	4.010	4.010
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	43	327
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	43	29
- Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q HUJ/ISIN: LU2262948560	16.625	16.319
- Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825	10	10
- Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	100	100
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	10	10
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	5.946	6.653
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	12	12
- Clase PT10 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	11.959	12.402
- Clase RT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	1.221	1.221
- Clase WT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	14	12
Patrimonio del Subfondo en millones de GBP		30,1	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	22,62
Canadá	21,61
Israel	11,61
Japón	8,26
EE. UU.	7,16
México	3,10
Chile	3,04
Perú	2,59
Colombia	2,30
Otros países	0,54
Otros activos netos	17,17
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	GBP
Interés sobre	
- bonos	200.190,98
- operaciones de swap	115.097,04
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.570,84
- tipo de interés negativo	-56.286,86
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	187.210,00
Ingresos totales	**450.782,00**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-188.153,50
- 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	-5.870,26
Comisión única	-74.025,65
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-268.049,41**
Renta/pérdida neta ordinaria	**182.732,59**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-78.857,86
- operaciones de valores	-226.520,03
- operaciones de futuros financieros	1.898.132,02
- contratos de divisas a plazo	-897.394,88
- divisas	-34.793,29
- operaciones de swap	-1.233.931,45
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-390.632,90**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-1.024.323,42
- operaciones de valores	37.556,16
- operaciones de futuros financieros	268.851,34
- contratos de divisas a plazo	391.364,92
- divisas	-2.703,55
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.414.097,94
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.133.985,39**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	GBP
Valores e instrumentos del mercado monetario	25.037.914,53
(Precio de compra GBP 25.043.356,40)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.585.172,09
Primas pagadas por la compra de opciones	583.009,59
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	11.399,48
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	92.139,32
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	19.522,11
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	17.938,82
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.356.039,18
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	970.259,07
- operaciones de futuros	1.131.476,22
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.174.730,26
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	911.849,39
Activo total	**37.891.450,06**
Pasivo bancario	-12.189,97
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-420.638,06
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-608.274,64
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-36.063,53
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-9.740,92
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-15.146,20
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.987.109,05
- operaciones de futuros	-355.209,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-3.363.640,26
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-856.437,04
Pasivo total	**-7.664.449,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**30.227.000,64**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 GBP
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	33.297.230,76
Suscripciones	1.748.851,35
Reembolsos	-2.685.096,08
Resultado de las operaciones	-2.133.985,39
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**30.227.000,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	41.106
- emitido	2.237
- reembolsado	-3.350
- a finales del periodo de presentación de informes	**39.993**

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

Allianz Flexi Asia Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**206.229.005,25**	**88,88**
Bonos						**206.229.005,25**	**88,88**
Australia						**9.875.487,96**	**4,26**
USQ6535DBG80	3,3470 % National Australia Bank USD FLR-Notes 22/37	USD	1.250,0	%	92,34	1.154.304,38	0,50
USQ66345AB78	4,7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	2.900,0	%	88,97	2.580.258,18	1,11
USQ7390AAA09	6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	2.200,0	%	99,94	2.198.625,00	0,95
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	3.000,0	%	98,57	2.957.146,80	1,27
USQ8053LAB01	5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	1.000,0	%	98,52	985.153,60	0,43
Bermudas						**861.179,67**	**0,37**
XS2328392951	4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	900,0	%	95,69	861.179,67	0,37
Islas Vírgenes Británicas						**35.069.525,72**	**15,11**
XS2357214738	3,1000 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.200,0	%	97,98	1.175.810,64	0,51
XS2366272412	2,1000 % Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	93,60	935.963,70	0,40
XS2289202587	4,5000 % Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	85,93	859.295,50	0,37
XS2289203551	4,8500 % Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	2.000,0	%	80,55	1.611.000,00	0,69
XS2281799572	3,0000 % China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	4.000,0	%	89,99	3.599.566,00	1,55
XS1451270687	3,2500 % China Railway Xunjie USD Notes 16/26	USD	1.300,0	%	98,99	1.286.924,86	0,55
XS2369276014	1,5000 % Contemporary Ruiding Development USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	90,52	905.169,90	0,39
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	500,0	%	96,83	484.125,00	0,21
USG3065HAB71	3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	2.800,0	%	93,14	2.607.931,76	1,12
XS2132420758	6,8500 % Fortune Star USD Notes 20/24	USD	700,0	%	94,88	664.160,00	0,29
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	92,48	1.387.151,85	0,60
XS1760383577	5,9000 % Greenland Global Investment USD MTN 18/23	USD	400,0	%	68,82	275.286,00	0,12
XS2076775233	5,6000 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	300,0	%	77,10	231.300,00	0,10
XS1711550373	4,2500 % Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	500,0	%	95,53	477.653,75	0,21
XS1515240015	4,8750 % Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	2.000,0	%	99,07	1.981.491,80	0,85
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	94,41	944.113,50	0,41
XS2352436526	4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	87,43	874.333,30	0,38
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22	USD	500,0	%	92,02	460.093,75	0,20
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	%	99,22	992.200,00	0,43
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	91,58	1.831.675,00	0,79
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	%	98,55	985.500,00	0,42
XS2127855711	5,9000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	%	78,74	157.475,00	0,07
XS2223762209	6,0000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	79,10	949.200,00	0,41
XS2389983011	2,3750 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	94,64	946.414,60	0,41
XS2389983524	3,1250 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	91,69	916.885,10	0,39
XS2387368975	2,3750 % Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31	USD	1.300,0	%	86,33	1.122.315,61	0,48
USG82016AS83	2,3000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 21/31	USD	2.000,0	%	90,62	1.812.432,20	0,78
XS2388909181	1,5000 % State Elite Global USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	93,38	933.792,50	0,40
XS2335142175	2,0000 % Talent Yield International USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	94,54	945.364,40	0,41
XS2349508866	0,0000 % Universe Trek USD Zero-Coupon Notes 15.06.2026	USD	1.000,0	%	92,55	925.500,00	0,40
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	89,83	1.077.900,00	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2100658066	6,8750 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	800,0	%	88,94	711.500,00	0,31
Islas Caimán							**37.039.436,86**	**15,96**
US01609WAX02	2,1250 %	Alibaba Group Holding USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	87,04	1.305.651,90	0,56
US01609WAZ59	3,1500 %	Alibaba Group Holding USD Notes 21/51	USD	1.500,0	%	77,60	1.163.969,10	0,50
XS2082380515	7,5000 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	400,0	%	95,57	382.260,00	0,16
US056752AU22	2,3750 %	Baidu USD Notes 21/31	USD	3.000,0	%	87,42	2.622.574,80	1,13
XS2232022926	2,5500 %	CCBL Cayman 1 USD MTN 20/30	USD	1.500,0	%	89,27	1.339.082,40	0,58
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	96,57	965.650,00	0,42
XS2355517728	2,1250 %	China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	500,0	%	91,03	455.134,65	0,20
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.400,0	%	100,25	2.406.047,28	1,04
XS1750975200	5,5000 %	CIFI Holdings Group USD Notes 18/23	USD	500,0	%	94,07	470.338,55	0,20
XS2205316941	5,9500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	500,0	%	84,94	424.709,40	0,18
XS2342499592	4,8000 %	CIFI Holdings Group USD Notes 21/28	USD	400,0	%	79,71	318.848,88	0,14
XS2335327388	7,7500 %	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	800,0	%	79,85	638.800,00	0,28
XS2384059122	7,0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	1.600,0	%	71,30	1.140.800,00	0,49
USG3066LAF88	2,6250 %	ENN Energy Holdings USD Notes 20/30	USD	500,0	%	89,81	449.059,75	0,19
XS1970560451	7,8750 %	ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	900,0	%	100,00	900.000,00	0,39
XS2078897928	4,0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0	%	95,52	955.154,20	0,41
USG3958RAB53	4,6250 %	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	575,0	%	96,91	557.242,10	0,24
XS2247552446	4,7000 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	94,88	379.530,00	0,16
XS2193529562	5,6500 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	94,85	379.400,00	0,16
XS2281463237	2,1500 %	Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	86,95	1.738.989,00	0,75
XS2067255328	5,6250 %	Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	93,96	939.625,00	0,40
XS2387263440	1,5000 %	HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	92,36	1.385.454,75	0,60
USG59669AC89	3,0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	81,27	1.625.435,00	0,70
XS2333569056	0,0000 %	Meituan USD Zero-Coupon Notes 27.04.2028	USD	500,0	%	80,77	403.872,65	0,17
USG5975LAA47	4,8750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	1.000,0	%	91,55	915.485,00	0,39
USG5975LAE68	5,3750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	500,0	%	86,00	430.000,00	0,19
USG60744AA05	5,3750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	1.300,0	%	94,43	1.227.584,15	0,53
USG7801RAF67	2,5500 %	Sands China USD Notes 21/27	USD	2.000,0	%	85,79	1.715.779,20	0,74
USG7801RAH24	3,2500 %	Sands China USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	80,26	802.610,70	0,35
XS1978680400	6,1500 %	Seazen Group USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	77,62	776.166,70	0,33
XS2075800743	5,7500 %	Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	96,10	960.958,00	0,41
XS2219615957	6,1500 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	500,0	%	92,21	461.035,00	0,20
US88032XAV64	3,2400 %	Tencent Holdings USD MTN 20/50	USD	1.500,0	%	78,36	1.175.384,10	0,51
US88032XBA19	2,8800 %	Tencent Holdings USD MTN 21/31	USD	1.000,0	%	91,78	917.790,20	0,40
US88034PAB58	2,0000 %	Tencent Music Entertainment Group USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	83,17	831.655,70	0,36
US948596AE12	3,3750 %	Weibo USD Notes 20/30	USD	3.000,0	%	85,71	2.571.245,10	1,11
USG98149AG59	5,5000 %	Wynn Macau USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	90,61	906.113,60	0,39
China							**3.384.140,14**	**1,46**
XS1599276109	3,5000 %	Bank of China USD MTN 17/27	USD	1.000,0	%	101,42	1.014.246,50	0,44
XS2210100439	2,8750 %	China Development Bank Financial Leasing USD FLR-Notes 20/30	USD	2.000,0	%	97,11	1.942.244,60	0,84
US45580KAK43	3,5380 %	Industrial & Commercial Bank of China (New York) USD Notes 17/27	USD	420,0	%	101,82	427.649,04	0,18
Francia							**634.249,56**	**0,27**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USF2R125CJ25	4,7500 %	Crédit Agricole USD FLR-MTN 22/undefined	USD	700,0	%	90,61	634.249,56	0,27
Hong Kong							**25.231.211,67**	**10,87**
XS2328261263	2,7000 %	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	1.000,0	%	94,32	943.225,20	0,41
XS2357352702	2,3040 %	Bank of Communications Hong Kong USD FLR-Notes 21/31	USD	2.000,0	%	93,77	1.875.350,60	0,81
XS2222027364	5,8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	750,0	%	99,79	748.425,00	0,32
XS2372975040	2,8500 %	China Ping An Insurance Overseas Holdings USD MTN 21/31	USD	1.600,0	%	84,52	1.352.294,24	0,58
XS2373796593	1,7500 %	CMB International Leasing Management USD MTN 21/26	USD	1.800,0	%	91,52	1.647.439,20	0,71
XS2226808165	3,0000 %	CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30	USD	3.700,0	%	92,06	3.406.254,04	1,47
XS2393542548	3,0000 %	Dah Sing Bank USD FLR-MTN 21/31	USD	400,0	%	95,58	382.324,28	0,17
XS1628787431	4,3500 %	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	2.000,0	%	98,80	1.976.015,00	0,85
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	500,0	%	95,05	475.250,00	0,21
XS2314779427	2,9500 %	GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	2.200,0	%	93,20	2.050.345,00	0,88
XS2393958488	2,2500 %	ICBCIL Finance USD MTN 21/26	USD	2.300,0	%	94,61	2.175.923,51	0,94
USY5257YAJ65	3,4210 %	Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	2.500,0	%	92,59	2.314.854,25	1,00
XS2080210011	3,8000 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29	USD	2.000,0	%	99,13	1.982.537,60	0,85
XS2078642183	3,5000 %	Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/29	USD	2.000,0	%	89,86	1.797.210,20	0,77
USY77108AF80	4,1000 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51	USD	1.000,0	%	81,12	811.180,20	0,35
XS2269112863	0,0000 %	Xiaomi Best Time International USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	1.000,0	%	84,25	842.500,00	0,36
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	500,0	%	90,02	450.083,35	0,19
India							**10.862.649,73**	**4,68**
US30216KAF93	2,2500 %	Export-Import Bank of India USD MTN 21/31	USD	3.000,0	%	86,41	2.592.383,40	1,12
XS1969727491	3,7300 %	Indian Railway Finance USD MTN 19/24	USD	1.000,0	%	100,72	1.007.167,10	0,43
USY44680RV38	3,9500 %	JSW Steel USD Notes 21/27	USD	1.300,0	%	94,91	1.233.824,28	0,53
XS2282240907	3,3500 %	Power Finance USD MTN 21/31	USD	2.700,0	%	91,17	2.461.496,85	1,06
XS2362538642	2,7500 %	REC USD MTN 21/27	USD	2.000,0	%	94,14	1.882.717,60	0,81
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	800,0	%	101,78	814.240,00	0,35
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	300,0	%	98,66	295.980,00	0,13
USY7758EEH00	4,1500 %	Shriram Transport Finance USD MTN 22/25	USD	600,0	%	95,81	574.840,50	0,25
Indonesia							**24.420.013,71**	**10,53**
XS2385923722	4,3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.500,0	%	91,82	2.295.409,75	0,99
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	500,0	%	93,29	466.471,90	0,20
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	500,0	%	100,67	503.356,25	0,22
XS2399788277	4,8050 %	Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/52	USD	1.800,0	%	86,94	1.564.902,90	0,67
USY7140WAF50	5,4500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	104,64	2.092.886,40	0,90
US455780CV60	1,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	4.000,0	%	90,42	3.616.862,80	1,56
US455780CY00	2,1500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	%	92,79	1.855.857,60	0,80
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	98,36	1.770.477,66	0,76
XS2327392234	4,8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	500,0	%	95,91	479.555,45	0,21
US69370RAG20	4,1750 %	Pertamina USD MTN 20/50	USD	2.000,0	%	92,89	1.857.813,40	0,80
US69370RAL15	2,3000 %	Pertamina USD Notes 21/31	USD	3.000,0	%	88,57	2.656.971,30	1,15
US71567RAS58	2,5500 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 21/31	USD	4.000,0	%	96,03	3.841.342,00	1,66
XS2390472624	2,8000 %	Tower Bersama Infrastructure USD Notes 21/27	USD	1.500,0	%	94,54	1.418.106,30	0,61
Irlanda							**445.442,35**	**0,19**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2283177561	3,0000 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51	USD	500,0	%	89,09	445.442,35	0,19
Isla de Man							**2.370.953,50**	**1,02**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	94,84	2.370.953,50	1,02
Japón							**7.778.737,90**	**3,35**
XS2387660280	1,5770 %	Marubeni USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	92,03	920.280,60	0,40
US60687YBU29	2,5640 %	Mizuho Financial Group USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	88,45	884.484,10	0,38
US65535HAX70	2,6080 %	Nomura Holdings USD Notes 21/31	USD	2.400,0	%	89,83	2.155.896,48	0,93
USJ61240AN76	2,1430 %	Olympus USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	94,56	945.561,70	0,41
XS2361252971	4,0000 %	SoftBank Group USD Notes 21/26	USD	2.500,0	%	92,19	2.304.819,50	0,99
US86562MCM01	2,1740 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/27	USD	600,0	%	94,62	567.695,52	0,24
Jersey							**713.933,36**	**0,31**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	800,0	%	89,24	713.933,36	0,31
Macao							**983.025,30**	**0,42**
XS2049287548	2,8750 %	Industrial & Commercial Bank of China Macau USD FLR-Notes 19/29	USD	1.000,0	%	98,30	983.025,30	0,42
Malasia							**5.347.926,82**	**2,31**
USY2700RAA06	3,8820 %	Genm Capital Labuan USD Notes 21/31	USD	2.000,0	%	87,52	1.750.328,40	0,76
XS2399889976	3,3750 %	IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	1.400,0	%	89,91	1.258.694,92	0,54
USY6886MAE04	2,4800 %	Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	2.500,0	%	93,56	2.338.903,50	1,01
Mauricio							**2.516.720,15**	**1,09**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	481,9	%	95,46	459.960,95	0,20
USV1541CAA19	5,3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	%	98,44	196.875,00	0,09
USV6703DAC84	3,9750 %	Network i2i USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	92,99	1.859.884,20	0,80
Singapur							**8.837.095,13**	**3,81**
US09681MAK45	3,0000 %	BOC Aviation USD MTN 19/29	USD	2.000,0	%	93,85	1.877.044,00	0,81
US09681MAS70	2,6250 %	BOC Aviation USD MTN 20/30	USD	1.000,0	%	90,25	902.482,60	0,39
XS2289104577	1,7500 %	BOC Aviation USD MTN 21/26	USD	800,0	%	93,00	744.010,80	0,32
XS2180875234	2,5000 %	COSL Singapore Capital USD Notes 20/30	USD	3.000,0	%	90,67	2.720.209,50	1,17
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	500,0	%	97,68	488.389,20	0,21
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	800,0	%	100,01	800.075,28	0,35
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	800,0	%	99,66	797.240,00	0,34
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	500,0	%	101,53	507.643,75	0,22
Corea del Sur							**9.518.047,07**	**4,10**
USY306AXAD26	3,3790 %	Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32	USD	1.000,0	%	95,48	954.786,00	0,41
USY3815NBC49	1,2500 %	Hyundai Capital Services USD MTN 21/26	USD	1.300,0	%	92,04	1.196.580,97	0,52
XS2393758987	2,1250 %	KB Securities USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	94,08	940.763,10	0,40
US493738AF58	3,5000 %	Kia USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	100,00	999.982,90	0,43
US50050HAN61	2,5000 %	Kookmin Bank USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	89,42	1.788.466,60	0,77
USY52758AF94	2,3750 %	LG Chem USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	90,24	902.373,90	0,39
XS2380610910	1,8750 %	NH Investment & Securities USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	93,43	934.263,50	0,40
XS2341140932	1,3750 %	Shinhan Card USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	92,17	921.745,30	0,40
USY8085FBD16	2,3750 %	SK Hynix USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	87,91	879.084,80	0,38
Tailandia							**9.563.975,75**	**4,12**
USY0606WCA63	3,7330 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	2.000,0	%	93,56	1.871.255,00	0,81
XS2242131071	5,2750 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.000,0	%	97,46	974.641,70	0,42
XS2371174504	4,0000 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	500,0	%	90,83	454.155,55	0,19
XS2313655677	4,4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	93,22	932.187,80	0,40
XS2396503505	3,5520 %	Muang Thai Life Assurance USD FLR-Notes 21/37	USD	1.500,0	%	94,67	1.419.975,00	0,61
US88323AAG76	2,5000 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/30	USD	500,0	%	86,22	431.124,70	0,19
US88323AAH59	3,7500 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	2.000,0	%	77,78	1.555.539,40	0,67
XS2084378798	4,9000 %	TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	2.000,0	%	96,25	1.925.096,60	0,83

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Países Bajos							**870.000,00**	**0,38**
US456837AY94	3,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	87,00	870.000,00	0,38
Turquía							**922.866,00**	**0,40**
XS2362559481	1,6250 %	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	92,29	922.866,00	0,40
Reino Unido							**3.497.910,58**	**1,51**
US404280CP20	4,0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	%	94,97	474.843,60	0,20
XS2403426427	2,9500 %	Prudential USD FLR-MTN 21/33	USD	2.000,0	%	92,53	1.850.634,60	0,80
XS2428496637	2,6080 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/28	USD	1.250,0	%	93,79	1.172.432,38	0,51
EE. UU.							**5.484.476,32**	**2,36**
USU37818BC10	2,6250 %	Glencore Funding USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	89,45	894.496,50	0,38
US44891CCA99	2,1000 %	Hyundai Capital America USD Notes 21/28	USD	2.000,0	%	88,97	1.779.306,00	0,77
USU6547TAC46	1,8500 %	Nissan Motor Acceptance USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	89,75	897.505,38	0,39
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	102,12	1.021.240,00	0,44
USU76198AA52	4,6250 %	Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	89,19	891.928,44	0,38
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**12.748.096,00**	**5,50**
Luxemburgo							**12.748.096,00**	**5,50**
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%)		Shs	13.600	USD	937,36	12.748.096,00	5,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**218.977.101,25**	**94,38**
Depósitos en entidades financieras							**20.181.364,89**	**8,70**
Depósitos a la vista							**20.181.364,89**	**8,70**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				7.209.676,02	3,11
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				12.971.688,87	5,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**20.181.364,89**	**8,70**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-19.687,50**	**-0,01**
Operaciones de futuros					**-19.687,50**	**-0,01**
Futuros de bonos vendidos					**-19.687,50**	**-0,01**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-70	USD	122,63	-19.687,50	-0,01
Derivados extrabursátiles					**-6.864.605,23**	**-2,96**
Operaciones de divisas a plazo					**-22.246,43**	**-0,01**
Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022	AUD	-22.879,55			5,86	0,00
Sold CNY / Bought USD - 29 Apr 2022	CNY	-127.054,09			-107,81	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-438.007,39			-4.809,67	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-554.941,19			5.107,58	0,00
Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022	SGD	-205.295,41			-466,33	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Apr 2022	USD	-18.769.645,12			-53.598,30	-0,02
Sold USD / Bought CAD - 29 Apr 2022	USD	-2.904.972,25			7.057,69	0,00
Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022	USD	-4.157,45			4,62	0,00
Sold USD / Bought CNY - 29 Apr 2022	USD	-2.922.474,82			19.046,86	0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-12.492.416,19			139.412,37	0,06
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-18.446.576,33			-132.783,62	-0,06
Sold USD / Bought NZD - 29 Apr 2022	USD	-5.741.591,49			-29.091,04	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022	USD	-10.649.755,09			27.975,36	0,01
Operaciones de swaps					**-6.842.358,80**	**-2,95**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Swaps de operaciones crediticias				**-6.842.358,80**	**-2,95**
Vendedor de protección				**-6.842.358,80**	**-2,95**
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% - 20 Dec 2022	USD	1.600.000,00		-888.849,25	-0,38
KWG Group Holdings 7.88% 01 Sep 2023 - 7.70% - 20 Sep 2022	USD	2.000.000,00		-329.377,66	-0,14
Longfor Group Holdings 3.88% 13 Jul 2022 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-6.534,30	0,00
Longfor Group Holdings 3.90% 16 Apr 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	6.000.000,00		20.524,43	0,01
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	5.000.000,00		-2.437.967,71	-1,05
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	4.000.000,00		-1.938.332,97	-0,84
Shimao Group Holdings 5.60% 15 Jul 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-951.285,69	-0,41
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% - 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-62.670,27	-0,03
Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% - 08 Apr 2022	USD	2.000.000,00		-247.865,38	-0,11
Inversiones en derivados				**-6.884.292,73**	**-2,97**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-242.543,51**	**-0,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**232.031.629,90**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	5,75	6,96	7,56
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	5,89	7,11	7,71
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	5,85	7,11	7,71
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	58,34	71,91	77,47
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	5,72	6,89	7,46
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	802,31	944,45	1.001,96
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	681,82	844,63	910,41
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	814,92	955,51	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	5,65	6,80	7,34
- Clase PQ (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	634,21	763,06	818,53
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	6,02	7,23	7,79
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	5,81	7,00	7,59
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	6,68	8,10	8,84
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	5,60	6,77	7,33
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	5,95	7,18	7,77
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	6,34	7,73	8,50
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	10,02	11,77	12,15
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	732,01	878,58	940,36
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.049,87	1.228,83	1.259,49
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	7,49	9,02	9,67
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	--	1.041,19	1.064,08
Acciones en circulación		64.560.091	80.307.521	127.169.369
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	4.400.174	5.118.440	8.263.074
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	625.205	836.533	1.781.227
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	3.203.609	4.001.651	5.837.269
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	52.244	58.885	255.450
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	754.389	817.297	1.218.354
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	23.233	30.340	30.679
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	4.338	4.300	7.840
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	865	54.799	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	1.479.047	1.590.621	1.968.892
- Clase PQ (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	8.188	10.560	12.794
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	32.122.306	41.623.403	68.721.100
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	1.433.647	1.581.088	2.650.829
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	2.568.617	231.180	536.372
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	2.568.617	2.979.636	3.985.800
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	15.889.849	19.339.065	28.994.771
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	455.851	369.779	243.273
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	935.123	1.122.461	2.225.802
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	1	1.069	19
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	4.383	16.037	15.578

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	398.459	520.350	389.123
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	--	27	228
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		232,0	412,6	557,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Islas Caimán	15,96
Islas Vírgenes Británicas	15,11
Hong Kong	10,87
Indonesia	10,53
Luxemburgo	5,50
India	4,68
Australia	4,26
Tailandia	4,12
Corea del Sur	4,10
Singapur	3,81
Japón	3,35
EE. UU.	2,36
Malasia	2,31
Otros países	7,42
Otros activos netos	5,62
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	6.213.641,86
- operaciones de swap	824.536,88
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.207,85
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.117.206,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**8.157.592,74**
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	-58.205,06
Comisión única	-2.165.486,17
Otros gastos	-1.997,36
Gastos totales	**-2.225.688,59**
Renta/pérdida neta ordinaria	**5.931.904,15**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-35.266.942,51
- operaciones de futuros financieros	106.726,59
- contratos de divisas a plazo	-6.740.650,65
- divisas	441.684,51
- operaciones de swap	-12.648.078,32
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-48.175.356,23**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.410.389,13
- operaciones de futuros financieros	200.699,75
- contratos de divisas a plazo	1.748.673,52
- divisas	439,30
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-6.046.673,56
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-63.682.606,35**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	218.977.101,25
(Precio de compra USD 237.903.414,34)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	20.181.364,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	89.689,40
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.038.245,59
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	44.688,90
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	111.289,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	487.138,11
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	20.524,43
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	198.610,34
Activo total	**242.148.652,42**
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	-169.976,58
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-71.659,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.452.361,11
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-319.597,83
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-19.687,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-6.862.883,23
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-220.856,77
Pasivo total	**-10.117.022,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**232.031.629,90**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	412.617.914,05
Suscripciones	75.149.773,22
Reembolsos	-184.070.799,80
Distribución	-7.982.651,22
Resultado de las operaciones	-63.682.606,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**232.031.629,90**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	80.307.521
- emitido	1.399.591
- reembolsado	-17.147.021
- a finales del periodo de presentación de informes	**64.560.091**

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

Allianz Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**1.445.792.844,30**	**79,87**
Bonos							**1.445.792.844,30**	**79,87**
Australia							**10.098.500,00**	**0,56**
XS2400358474	0,3420 %	Macquarie Bank EUR FLR-MTN 21/23	EUR	10.000,0	%	100,99	10.098.500,00	0,56
Bélgica							**30.551.827,96**	**1,69**
BE6298043272	0,7500 %	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.300,0	%	100,43	5.322.734,88	0,29
BE0002281500	0,0220 %	KBC Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.200,0	%	100,20	5.210.493,08	0,29
BE0002805860	0,1560 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	20.000,0	%	100,09	20.018.600,00	1,11
Canadá							**21.318.604,00**	**1,18**
XS2438833423	0,2000 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 22/24	EUR	12.000,0	%	101,06	12.126.840,00	0,67
XS2438623709	0,2000 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 22/24	EUR	4.100,0	%	101,00	4.141.164,00	0,23
XS2437825388	0,2030 %	Royal Bank of Canada (Toronto) EUR FLR-MTN 22/24	EUR	5.000,0	%	101,01	5.050.600,00	0,28
Dinamarca							**57.690.257,40**	**3,19**
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	20.931,0	%	100,21	20.975.670,94	1,16
XS1799061558	0,8750 %	Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	13.188,0	%	100,68	13.277.078,35	0,73
XS1957541953	1,3750 %	Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	23.383,0	%	100,23	23.437.508,11	1,30
Francia							**274.422.671,68**	**15,16**
XS1647404554	0,8750 %	ALD EUR MTN 17/22	EUR	12.000,0	%	100,33	12.039.254,40	0,67
FR0013477486	0,0000 %	APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	1.300,0	%	100,19	1.302.487,55	0,07
XS1584041252	0,3630 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.500,0	%	100,34	20.570.673,75	1,14
XS1626933102	0,2240 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	14.000,0	%	100,91	14.127.654,80	0,78
XS1756434194	0,0000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	29.800,0	%	100,16	29.846.976,72	1,65
XS1823532996	0,0920 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	17.700,0	%	100,48	17.785.223,73	0,98
XS1823532640	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	7.100,0	%	101,15	7.181.906,31	0,40
FR0013309317	0,0000 %	BPCE EUR FLR-MTN 18/23	EUR	11.600,0	%	100,24	11.627.881,76	0,64
XS1086835979	1,7500 %	Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	5.800,0	%	100,69	5.839.743,92	0,32
FR0013446580	0,2990 %	Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	19.300,0	%	100,40	19.377.263,69	1,07
XS1598861588	0,2420 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	29.000,0	%	100,03	29.009.352,50	1,60
XS1787278008	0,0740 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	27.000,0	%	100,39	27.105.332,40	1,50
FR0013283371	0,7500 %	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	18.762,0	%	100,20	18.798.660,95	1,04
XS1586146851	0,2770 %	Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.000,0	%	100,00	26.000.000,00	1,44
XS1616341829	0,2720 %	Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	20.000,0	%	100,89	20.178.272,00	1,11
FR0013321791	0,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	13.600,0	%	100,24	13.631.987,20	0,75
Alemania							**159.954.483,39**	**8,84**
DE000CZ45WX9	0,4720 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23	EUR	10.700,0	%	101,27	10.835.898,56	0,60
DE000CZ40K07	1,5000 %	Commerzbank EUR MTN 15/22	EUR	9.375,0	%	100,80	9.449.839,69	0,52
DE000CZ40M21	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	10.180,0	%	100,33	10.213.450,46	0,56
DE000DL19TQ2	0,2840 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	33.500,0	%	100,08	33.525.795,00	1,85
XS1944388856	1,2500 %	Volkswagen Bank EUR MTN 19/22	EUR	7.900,0	%	100,41	7.932.648,33	0,44
XS1806457211	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	15.000,0	%	100,49	15.073.093,50	0,83
XS1972547183	0,6250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	55.667,0	%	100,00	55.667.000,00	3,08
XS0823975585	2,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22	EUR	2.100,0	%	101,04	2.121.826,56	0,12
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	15.111,0	%	100,16	15.134.931,29	0,84
Guernsey							**41.024.149,00**	**2,26**
XS1218287230	1,2500 %	Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22	EUR	41.000,0	%	100,06	41.024.149,00	2,26
Irlanda							**4.014.546,00**	**0,22**
XS2066058988	0,6250 %	Dell Bank International EUR Notes 19/22	EUR	4.000,0	%	100,36	4.014.546,00	0,22
Italia							**375.773.916,50**	**20,76**
XS2001270995	0,6250 %	FCA Bank EUR MTN 19/22	EUR	15.000,0	%	100,42	15.063.624,00	0,83
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	8.500,0	%	100,22	8.519.079,10	0,47
XS1374993712	1,0760 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 16/23	EUR	24.400,0	%	101,07	24.660.738,40	1,36

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1599167589	0,3900 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	10.600,0	%	100,03	10.603.106,86	0,59
XS2065690005	0,1370 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/22	EUR	20.000,0	%	100,22	20.044.892,00	1,11
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,26	2.005.254,80	0,11
XS1699951767	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	20.000,0	%	100,49	20.098.194,00	1,11
IT0005454860	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	20.000,0	%	100,20	20.040.352,00	1,11
IT0005466617	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2022	EUR	17.000,0	%	100,10	17.017.000,00	0,94
IT0004801541	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	%	102,43	5.121.500,00	0,28
IT0005086886	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	23.000,0	%	100,06	23.014.375,00	1,27
IT0005244782	1,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	42.000,0	%	100,00	42.000.000,00	2,32
IT0005104473	0,0030 %	Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	56.000,0	%	100,11	56.063.375,20	3,10
IT0005422487	0,0000 %	Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.09.2022	EUR	15.000,0	%	100,20	15.030.637,50	0,83
XS1615501837	0,2760 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 17/22	EUR	35.518,0	%	100,07	35.541.310,46	1,97
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	20.930,0	%	100,36	21.005.574,04	1,16
IT0005199267	0,2270 %	UniCredit EUR FLR-Notes 16/23	EUR	13.777,0	%	100,04	13.782.477,74	0,76
XS1754213947	1,0000 %	UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	20.000,0	%	100,71	20.141.258,00	1,11
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	100,35	6.021.167,40	0,33
Noruega							**11.164.770,72**	**0,61**
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	11.100,0	%	100,58	11.164.770,72	0,61
España							**72.781.828,60**	**4,02**
XS1788584321	0,1020 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	21.000,0	%	100,35	21.073.565,10	1,16
XS2384578824	0,5020 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/23	EUR	7.500,0	%	101,10	7.582.792,50	0,42
XS1689234570	0,2670 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	8.000,0	%	100,54	8.043.211,20	0,45
XS1717591884	0,2210 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	13.200,0	%	100,54	13.271.442,36	0,73
XS2115156270	0,0000 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25	EUR	14.800,0	%	100,04	14.805.606,24	0,82
XS2293577354	0,1330 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26	EUR	8.000,0	%	100,07	8.005.211,20	0,44
Suiza							**14.079.092,80**	**0,78**
CH0591979635	0,4370 %	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	4.000,0	%	98,81	3.952.396,80	0,22
CH0302790123	1,7500 %	UBS Group EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	101,27	10.126.696,00	0,56
Países Bajos							**57.317.494,83**	**3,16**
XS2240469523	0,1420 %	BMW Finance EUR FLR-MTN 20/23	EUR	10.000,0	%	100,58	10.057.922,00	0,55
DE000A190ND6	0,2500 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	10.338,0	%	100,07	10.345.712,15	0,57
XS1882544205	0,3570 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	20.600,0	%	100,90	20.785.292,88	1,15
XS1693260702	0,7500 %	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	7.000,0	%	100,47	7.032.718,70	0,39
XS1871439342	0,7500 %	Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	101,06	9.095.849,10	0,50
Reino Unido							**73.263.457,54**	**4,05**
XS1716820029	0,6250 %	Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	4.750,0	%	100,37	4.767.564,08	0,26
XS2342059784	0,4720 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	10.000,0	%	100,78	10.077.769,00	0,56
XS1116480697	1,5000 %	Barclays EUR MTN 14/22	EUR	7.500,0	%	100,00	7.500.000,00	0,42
XS1681855539	0,0000 %	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	20.000,0	%	100,12	20.023.350,00	1,11
XS2059885058	0,2500 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	13.000,0	%	100,22	13.028.988,70	0,72
XS1749378342	0,6250 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24	EUR	6.900,0	%	100,50	6.934.763,58	0,38
XS1837997979	1,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	10.806,0	%	101,16	10.931.022,18	0,60
EE. UU.							**242.337.243,88**	**13,39**
XS1907118464	0,5200 %	AT&T EUR FLR-Notes 18/23	EUR	1.656,0	%	100,68	1.667.217,74	0,09
XS1144086110	1,4500 %	AT&T EUR Notes 14/22	EUR	1.200,0	%	100,12	1.201.491,00	0,07
XS1602557495	0,2330 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	31.570,0	%	100,05	31.585.399,85	1,75

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1811433983	0,1480 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	28.400,0	%	100,19	28.454.763,72	1,57
XS2345784057	0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	19.800,0	%	100,70	19.938.724,74	1,10
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	8.000,0	%	100,31	8.024.488,00	0,44
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	21.290,0	%	100,09	21.309.556,99	1,18
XS1691349523	0,1370 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	21.793,0	%	100,02	21.796.663,40	1,20
XS2107332483	0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	26.392,0	%	100,01	26.395.620,98	1,46
XS2338355360	0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	25.267,0	%	100,43	25.375.142,76	1,40
XS2441551970	0,4490 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	15.000,0	%	100,32	15.047.250,00	0,83
XS1265805090	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/23	EUR	10.500,0	%	102,24	10.735.671,45	0,59
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	15.550,0	%	100,84	15.680.867,25	0,87
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo EUR MTN 15/22	EUR	15.000,0	%	100,83	15.124.386,00	0,84
Participaciones de inversión						**174.646.435,00**	**9,65**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**174.646.435,00**	**9,65**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	1.200	EUR	92.253,32	110.703.984,00	6,12
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	1.200	EUR	10.412,33	12.494.796,00	0,69
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	350	EUR	146.993,30	51.447.655,00	2,84
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.620.439.279,30**	**89,52**
Depósitos en entidades financieras						**230.356.837,60**	**12,73**
Depósitos a la vista						**102.800.505,00**	**5,68**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				102.213.534,69	5,65
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				586.970,31	0,03
Depósitos a plazo						**127.556.332,60**	**7,05**
XS2398287362	0,0000 % ENBW International Finance (08.10.2021 - 08.04.2022)	EUR	15.000,0	%	100,01	15.000.750,00	0,83
XS2455362918	0,0000 % ENEL Finance Interantional (09.03.2022 - 08.04.2022)	EUR	20.000,0	%	100,01	20.001.200,00	1,11
XS2461746013	0,0000 % ENEL Finance Interantional (21.03.2022 - 21.04.2022)	EUR	10.000,0	%	100,02	10.001.550,00	0,55
XS2465641673	0,0000 % Fiserv (31.03.2022 - 26.05.2022)	EUR	15.000,0	%	100,04	15.005.835,60	0,83
DE000A3UGQZ0	0,0000 % Fresenius Finance Ireland (29.03.2022 - 30.05.2022)	EUR	20.000,0	%	100,03	20.005.800,00	1,11
XS2464724918	0,0000 % Repsol Europe Finance (01.04.2022 - 01.06.2022)	EUR	15.000,0	%	100,10	15.014.292,75	0,83
FR0127247759	0,0000 % Schneider Electric (29.03.2022 - 29.09.2022)	EUR	12.500,0	%	100,15	12.518.454,25	0,69
XS2462463279	0,0000 % Vattenfall (23.03.2022 - 05.07.2022)	EUR	10.000,0	%	100,04	10.004.200,00	0,55
XS2464285571	0,0000 % Vattenfall (29.03.2022 - 08.07.2022)	EUR	10.000,0	%	100,04	10.004.250,00	0,55
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**230.356.837,60**	**12,73**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**55.570,00**	**0,00**
Operaciones de futuros					**55.570,00**	**0,00**
Futuros de bonos vendidos					**55.570,00**	**0,00**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-300	EUR	110,69	55.570,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-1.919.836,18**	**-0,10**
Operaciones de divisas a plazo					**-792.407,98**	**-0,04**
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-71.614.871,95			-792.965,64	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-254.446,33			557,66	0,00
Operaciones de swaps					**-1.127.428,20**	**-0,06**
Swaps de operaciones crediticias					**-1.127.428,20**	**-0,06**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Comprador de protección				**224.920,36**	**0,01**
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	15.000.000,00		259.243,68	0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2027	EUR	15.000.000,00		-34.323,32	0,00
Vendedor de protección				**-1.352.348,56**	**-0,07**
Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-58.024,11	0,00
Bank of America 1.00% 24 Apr 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-60.268,28	0,00
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	15.000.000,00		-37.998,47	0,00
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-64.407,86	0,00
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	10.000.000,00		-24.498,53	0,00
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	10.000.000,00		-16.363,98	0,00
Deutsche Telekom International Finance 0.88% 30 Jan 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	15.000.000,00		-36.811,13	0,00
Enel 5.25% 20 May 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	30.000.000,00		-118.259,87	-0,01
Energias de Portugal 1.63% 15 Apr 2027 - 5.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-553.588,44	-0,03
Iberdrola International 1.13% 27 Jan 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-82.091,14	-0,01
Morgan Stanley 3.75% 25 Feb 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-59.816,47	0,00
Naturgy Capital Markets 1.13% 11 Apr 2024 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	30.000.000,00		-121.142,23	-0,01
UBS Group 3.49% 23 May 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-66.040,36	-0,01
Volkswagen International Finance 0.88% 16 Jan 2023 - 1.00% - 20 Jun 2022	EUR	25.000.000,00		-53.037,69	0,00
Inversiones en derivados				**-1.864.266,18**	**-0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-38.848.185,14**	**-2,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.810.083.665,58**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	98,12	98,56	98,94
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	98,29	98,73	99,10
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	967,11	971,25	975,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	985,51	989,73	993,08
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	980,06	984,26	988,08
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	977,47	981,86	986,15
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	98,28	98,72	99,08
- Clase VarioZins A (EUR) (distribución)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	96,22	96,64	97,06
- Clase VarioZins P (EUR) (distribución)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	973,97	978,33	982,53
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	994,20	998,11	1.000,79
- Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,68	10,67	10,62
- Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.068,82	1.068,70	1.063,45
Acciones en circulación		7.093.202	7.251.735	7.442.555
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	690.835	591.215	162.661
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	238.255	251.487	273.904
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	208.461	145.456	293.942
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	45.022	44.304	15.220
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	51.426	44.011	27.601
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	579.836	2.596	248
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	73.738	70.257	205.237
- Clase VarioZins A (EUR) (distribución)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	2.379.777	2.785.403	2.896.918
- Clase VarioZins P (EUR) (distribución)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	579.836	790.863	757.627
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	551.958	465.844	524.813
- Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	2.220.314	1.999.196	2.220.649
- Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	51.074	61.102	62.626
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.810,1	1.903,6	2.020,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	24,81
Italia	20,76
EE. UU.	13,39
Alemania	8,84
Reino Unido	4,05
España	4,02
Dinamarca	3,19
Países Bajos	3,16
Guernsey	2,26
Otros países	5,04
Otros activos netos	10,48
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	3.113.889,76
- operaciones de swap	2.071.249,91
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-373.994,60
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	533.170,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.344.315,07**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-195.180,56
- 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	-306.344,07
Comisión única	-2.151.836,17
Otros gastos	-7.955,13
Gastos totales	**-2.661.315,93**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.682.999,14**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.420.942,82
- operaciones de futuros financieros	57.902,14
- contratos de divisas a plazo	4.895.197,05
- divisas	-3.320,77
- operaciones de swap	-581.561,93
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.630.272,81**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.061.925,90
- operaciones de futuros financieros	55.570,00
- contratos de divisas a plazo	-1.608.242,62
- divisas	17.975,66
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-725.010,17
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.691.360,22**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.620.439.279,30
(Precio de compra EUR 1.625.956.478,93)	
Depósitos a plazo	127.556.332,60
Depósitos bancarios	102.800.505,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	2.093.077,21
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.460.297,90
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	500.208,30
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	6.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	55.570,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	259.243,68
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	557,66
Activo total	**1.863.165.071,65**
Pasivo bancario	-132,09
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-704.649,01
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-9.166,67
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-49.691.809,56
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-496.011,22
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.386.671,88
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-792.965,64
Pasivo total	**-53.081.406,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.810.083.665,58**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.903.565.547,63
Suscripciones	732.857.382,29
Reembolsos	-821.647.904,12
Distribución	
Resultado de las operaciones	-4.691.360,22
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.810.083.665,58**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.251.735
- emitido	2.736.421
- reembolsado	-2.894.954
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.093.202**

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

Allianz Food Security

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**83.024.370,78**	**97,03**
Acciones						**82.077.325,98**	**95,92**
Australia						**1.923.185,49**	**2,25**
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	480.805	AUD	5,35	1.923.185,49	2,25
Canadá						**4.854.898,88**	**5,67**
CA1208311029	Burcon NutraScience	Shs	620.795	CAD	1,18	584.860,76	0,68
CA67077M1086	Nutrien	Shs	16.307	USD	102,06	1.664.292,42	1,94
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	499.185	USD	5,22	2.605.745,70	3,05
Francia						**491.049,16**	**0,57**
FR0000052516	Vilmorin & Compagnie	Shs	10.039	EUR	43,95	491.049,16	0,57
Alemania						**4.132.671,16**	**4,83**
DE0006602006	GEA Group	Shs	32.123	EUR	37,50	1.340.673,42	1,57
DE000A161408	HelloFresh	Shs	47.434	EUR	43,59	2.301.188,81	2,69
DE000SYM9999	Symrise	Shs	4.044	EUR	109,05	490.808,93	0,57
Hong Kong						**454.343,03**	**0,53**
KYG4387E1070	Health & Happiness H&H International Holdings	Shs	322.800	HKD	11,02	454.343,03	0,53
Irlanda						**4.953.386,47**	**5,79**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	20.793	EUR	102,00	2.360.439,97	2,76
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	16.350	USD	158,59	2.592.946,50	3,03
Isla de Man						**696.415,55**	**0,81**
IM00B6QH1J21	Agronomics	Shs	2.695.160	GBP	0,20	696.415,55	0,81
Japón						**1.993.319,68**	**2,33**
JP3266400005	Kubota	Shs	105.755	JPY	2.303,00	1.993.319,68	2,33
Luxemburgo						**2.471.719,94**	**2,89**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	24.325	EUR	91,30	2.471.719,94	2,89
Noruega						**162.203,89**	**0,19**
NO0010874597	Kalera	Shs	273.422	NOK	5,16	162.203,89	0,19
Suecia						**1.790.773,41**	**2,09**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	51.555	SEK	322,40	1.790.773,41	2,09
Suiza						**2.819.369,82**	**3,30**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	5.827	CHF	375,20	2.364.835,48	2,77
CH0038863350	Nestlé	Shs	3.470	CHF	121,10	454.534,34	0,53
Países Bajos						**2.175.064,86**	**2,54**
NL0010583399	Corbion	Shs	43.543	EUR	31,70	1.536.219,40	1,79
NL0000009827	DSM	Shs	3.499	EUR	164,05	638.845,46	0,75
Reino Unido						**9.607.038,73**	**11,23**
GB0002318888	Cranswick	Shs	47.118	GBP	35,74	2.208.813,65	2,58
GB0002074580	Genus	Shs	23.329	GBP	28,36	867.800,77	1,01
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	119.406	USD	22,46	2.681.858,76	3,14
GB00B3MBS747	Ocado Group	Shs	31.464	GBP	11,61	479.141,55	0,56
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	293.023	GBP	7,38	2.837.991,43	3,32
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	11.475	GBP	35,31	531.432,57	0,62
EE. UU.						**43.551.885,91**	**50,90**
US0010841023	AGCO	Shs	32.356	USD	145,14	4.696.149,84	5,49
US03783T1034	AppHarvest	Shs	81.392	USD	5,40	439.516,80	0,51
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	15.547	USD	89,30	1.388.347,10	1,62
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	380.664	NOK	34,95	1.529.562,01	1,79
US07831C1036	Bellring Distribution	Shs	84.224	USD	23,40	1.970.841,60	2,30
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	36.288	USD	67,02	2.432.021,76	2,84
BMG169621056	Bunge	Shs	25.216	USD	109,71	2.766.447,36	3,23
US2441991054	Deere	Shs	10.676	USD	415,55	4.436.411,80	5,19
US2566771059	Dollar General	Shs	4.388	USD	227,47	998.138,36	1,17
US3131483063	Federal Agricultural Mortgage -C-	Shs	6.197	USD	111,05	688.176,85	0,80
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	20.059	USD	34,74	696.849,66	0,82
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	115.216	USD	16,17	1.863.042,72	2,18
US5355551061	Lindsay	Shs	6.621	USD	154,68	1.024.136,28	1,20
US53960E1064	Local Bounti	Shs	70.000	USD	7,61	532.700,00	0,62

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US57165B1061	Marrone Bio Innovations	Shs	1.000.928	USD	1,02	1.020.946,56	1,19
US5797802064	McCormick	Shs	4.377	USD	97,26	425.707,02	0,50
US58470H1014	Medifast	Shs	20.621	USD	171,04	3.527.015,84	4,12
US60510V1089	Mission Produce	Shs	53.085	USD	12,82	680.549,70	0,80
US7851351046	S&W Seed	Shs	171.814	USD	2,21	379.708,94	0,44
US81211K1007	Sealed Air	Shs	13.389	USD	68,28	914.200,92	1,07
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	27.774	USD	38,30	1.063.744,20	1,24
US88830R1014	Titan Machinery	Shs	13.613	USD	29,35	399.541,55	0,47
US8923561067	Tractor Supply	Shs	7.106	USD	232,85	1.654.632,10	1,93
US8962391004	Trimble	Shs	6.567	USD	72,91	478.799,97	0,56
KYG1117K1141	Union Acquisition	Shs	48.937	USD	13,02	637.159,74	0,75
US9202531011	Valmont Industries	Shs	13.388	USD	237,91	3.185.139,08	3,72
US96684W1009	Whole Earth Brands	Shs	148.102	USD	7,39	1.094.473,78	1,28
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Shs	6.117	USD	429,61	2.627.924,37	3,07
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**947.044,80**	**1,11**
EE. UU.						**947.044,80**	**1,11**
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Shs	25.295	USD	37,44	947.044,80	1,11
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**83.024.370,78**	**97,03**
Depósitos en entidades financieras						**2.608.961,87**	**3,05**
Depósitos a la vista						**2.608.961,87**	**3,05**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.608.961,87	3,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.608.961,87**	**3,05**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**-653,99**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-653,99**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-1.994,51			8,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-23.659,08			-662,45	0,00
Inversiones en derivados					**-653,99**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-65.652,18**	**-0,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**85.567.026,48**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	100,18	112,30
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	100,03	112,10
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	98,92	111,30
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	967,90	1.137,64
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	1.018,20	1.135,35
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776	863,69	962,15
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	1.018,81	1.135,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	101,24	113,04
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	1.018,83	1.136,47
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	94.294,63	110.240,30
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	946,55	1.077,27
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000	830,31	943,23
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	829,88	943,27
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	9,46	11,05
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	790,35	917,83
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	9,57	11,14
Acciones en circulación		1.634.206	1.620.354
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	300.376	313.867
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	89.393	83.677
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	58.592	52.504
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	10	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	331	342
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776	1	1
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	6.001	6.001
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	10	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	11.531	28.078
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	0	0
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	2.580	2.589
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000	1	1
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	20	5
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	1.163.769	1.133.152
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	1.473	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		85,6	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	52,01
Reino Unido	11,23
Irlanda	5,79
Canadá	5,67
Alemania	4,83
Suiza	3,30
Luxemburgo	2,89
Países Bajos	2,54
Japón	2,33
Australia	2,25
Suecia	2,09
Otros países	2,10
Otros activos netos	2,97
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-172,00
Ingresos por dividendos	380.263,88
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	15.131,57
Ingresos totales	**395.223,45**
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	-20.089,95
Comisión única	-793.651,07
Otros gastos	-558,35
Gastos totales	**-814.299,37**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-419.075,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.826.860,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-204,03
- divisas	-532.469,28
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-9.778.609,97**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.196.710,36
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-738,32
- divisas	-399,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-15.976.458,25**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	83.024.370,78
(Precio de compra USD 99.734.265,84)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.608.961,87
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	60.972,95
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	32.014,57
- 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	8,46
Activo total	**85.726.328,63**
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	-35.112,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-123.527,67
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	-662,45
Pasivo total	**-159.302,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**85.567.026,48**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	120.267.311,13
Suscripciones	30.133.241,08
Reembolsos	-48.850.755,42
Distribución	-6.312,06
Resultado de las operaciones	-15.976.458,25
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**85.567.026,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.620.354
- emitido	297.529
- reembolsado	-283.677
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.634.206**

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

Allianz GEM Equity High Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**114.548.756,76**	**99,03**
Acciones						**108.386.324,83**	**93,70**
Brasil						**11.734.394,21**	**10,14**
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding -S-	Shs	138.850	BRL	27,83	727.629,54	0,63
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	759.500	BRL	36,86	5.271.501,60	4,55
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	686.700	BRL	32,99	4.265.801,05	3,69
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	81.400	BRL	95,87	1.469.462,02	1,27
China						**30.802.407,15**	**26,63**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	163.700	HKD	112,10	2.105.946,83	1,82
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	65.500	HKD	40,30	302.928,03	0,26
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	2.120.000	HKD	3,15	766.371,82	0,66
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.140.000	HKD	5,62	735.248,72	0,64
CNE100002G76	Bank of Jiangsu -A-	Shs	1.288.300	CNY	7,05	1.284.855,20	1,11
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	6.736.000	HKD	3,93	3.037.999,79	2,63
CNE100000866	China Railway Group -A-	Shs	3.056.917	CNY	6,03	2.607.648,33	2,25
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	195.200	CNY	22,00	607.505,98	0,52
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	52.000	TWD	203,00	331.036,88	0,29
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	9.200	CNY	512,30	666.745,73	0,58
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	1.133.960	CNY	17,71	2.840.955,03	2,46
KYG4102M1033	Greentown Management Holdings	Shs	874.000	HKD	6,71	673.018,59	0,58
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.585.000	HKD	4,81	874.918,20	0,76
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	61.769	HKD	234,00	1.658.744,66	1,43
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	420.000	HKD	8,20	395.235,78	0,34
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	870.000	HKD	8,52	850.652,06	0,74
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	5.478.000	HKD	4,06	2.552.355,54	2,21
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	5.811.000	HKD	6,35	4.234.651,85	3,66
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	68.800	HKD	374,20	2.954.509,10	2,55
KYG9431R1039	Want Want China Holdings	Shs	1.590.000	HKD	7,24	1.321.079,03	1,14
Hong Kong						**3.035.919,18**	**2,62**
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	298.000	HKD	29,70	1.015.700,87	0,88
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	128.000	HKD	33,25	488.421,45	0,42
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	481.000	HKD	27,75	1.531.796,86	1,32
India						**6.225.629,68**	**5,38**
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	459.152	INR	207,95	1.133.409,69	0,98
INE009A01021	Infosys	Shs	110.296	INR	1.906,75	2.496.462,42	2,16
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	20.227	INR	2.636,35	633.003,42	0,55
INE062A01020	State Bank of India	Shs	234.980	INR	494,65	1.379.750,08	1,19
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	13.120	INR	3.743,40	583.004,07	0,50
México						**6.626.346,90**	**5,73**
MXP001691213	America Movil	Shs	4.493.900	MXN	20,75	4.215.911,75	3,65
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	412.300	MXN	129,31	2.410.435,15	2,08
Sudáfrica						**8.346.118,46**	**7,22**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	102.787	ZAR	190,08	1.212.042,81	1,05
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings	Shs	20.368	ZAR	2.328,72	2.942.449,41	2,55
ZAE000066304	FirstRand	Shs	451.929	ZAR	75,96	2.129.602,32	1,84
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	141.600	ZAR	234,74	2.062.023,92	1,78
Corea del Sur						**12.536.268,66**	**10,84**
KR7215000001	GOLFZON	Shs	9.883	KRW	156.800,00	1.148.784,81	0,99
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	80.978	KRW	48.600,00	2.917.475,01	2,52
KR7030200000	KT	Shs	143.764	KRW	35.700,00	3.804.715,55	3,29
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	55.656	KRW	63.000,00	2.599.299,77	2,25
KR7000660001	SK Hynix	Shs	23.618	KRW	118.000,00	2.065.993,52	1,79
Taiwán						**23.917.640,53**	**20,68**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	257.000	TWD	373,50	3.010.237,29	2,60
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	1.017.000	TWD	69,10	2.203.819,40	1,91
TW0002412004	Chunghwa Telecom	Shs	339.000	TWD	127,00	1.350.145,03	1,17

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	5.420.000	TWD	29,40	4.997.164,18	4,32
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	1.235.000	TWD	28,45	1.101.859,52	0,95
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	300.000	TWD	106,50	1.001.954,19	0,87
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	390.300	TWD	76,50	936.347,35	0,81
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	261.000	TWD	88,30	722.733,54	0,62
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	459.000	TWD	597,00	8.593.380,03	7,43
Turquía						**1.541.680,83**	**1,33**
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	429.371	TRY	58,55	1.541.680,83	1,33
EE. UU.						**3.619.919,23**	**3,13**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	35.305	USD	50,78	1.610.843,23	1,39
US61945C1036	Mosaic	Shs	34.127	USD	65,52	2.009.076,00	1,74
Acciones de participación						**6.152.231,87**	**5,32**
Brasil						**3.987.308,68**	**3,45**
US71654V4086	Petroleo Brasileiro (ADR's)	Shs	302.500	USD	14,67	3.987.308,68	3,45
India						**1.073.848,55**	**0,93**
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	62.869	USD	19,01	1.073.848,55	0,93
Rusia						**0,29**	**0,00**
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	32.052	USD	0,00	0,29	0,00
Sudáfrica						**1.091.074,35**	**0,94**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	78.141	USD	15,54	1.091.074,35	0,94
Warrants						**10.200,06**	**0,01**
Tailandia						**10.200,06**	**0,01**
TH0705054508	RS -Warrants-	Shs	135.040	THB	2,80	10.200,06	0,01
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**114.548.756,76**	**99,03**
Depósitos en entidades financieras						**275.638,12**	**0,24**
Depósitos a la vista						**275.638,12**	**0,24**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				275.638,12	0,24
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**275.638,12**	**0,24**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.043.458,17**	**0,90**
Operaciones de divisas a plazo				**1.043.458,17**	**0,90**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-3.753.215,50		-121.424,08	-0,11
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-57.131,18		23,66	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-6.646.842,35		521.385,02	0,45
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022	EUR	-139.795,87		4.620,36	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-218.744,27		5.859,89	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022	EUR	-6.455.974,42		689.350,94	0,59
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-29.926,24		266,32	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022	ZAR	-20.510.473,77		-56.623,94	-0,03
Inversiones en derivados				**1.043.458,17**	**0,90**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-196.006,18**	**-0,17**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**115.671.846,87**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	13,25	13,33	11,08
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	11,75	11,81	9,76
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	98,79	100,36	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	134,04	133,25	108,07
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	125,69	125,42	102,49
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.284,18	1.307,80	1.071,84
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	13,47	14,19	11,94
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	11,48	11,54	9,58
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	13,09	13,87	11,76
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	8,68	8,98	7,34
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.221,85	1.260,49	1.018,34
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.373,70	1.415,26	1.140,68
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	199,08	199,86	164,62
Acciones en circulación		5.606.807	4.939.984	6.164.770
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	544.963	615.869	435.408
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	82.205	67.798	58.975
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	55	11	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	128.467	68.089	70.508
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	132.655	138.273	143.211
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	4.606	1.391	948
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	105.099	242.371	327.572
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	19.961	16.658	16.334
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	263.570	261.285	384.723
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	3.799.909	2.952.447	3.855.003
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	28.777	24.179	21.942
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	30	26	21
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	496.510	551.587	850.125
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		115,7	92,5	81,1

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	26,63
Taiwán	20,68
Brasil	13,59
Corea del Sur	10,84
Sudáfrica	8,16
India	6,31
México	5,73
EE. UU.	3,13
Hong Kong	2,62
Otros países	1,34
Otros activos netos	0,97
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-5.907,70
Ingresos por dividendos	1.006.169,47
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	13.866,14
Ingresos totales	**1.014.127,91**
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	-19.325,75
Comisión única	-1.042.247,35
Otros gastos	-495,56
Gastos totales	**-1.062.068,66**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-47.940,75**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.086.106,95
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-146.228,61
- divisas	785.670,88
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.677.608,47**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.487.941,50
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.269.567,88
- divisas	-14.562,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.444.672,53**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	114.548.756,76
(Precio de compra EUR 98.448.038,07)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	275.638,12
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	297.992,43
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	55.207,43
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.259.987,50
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	1.221.506,19
Activo total	**119.659.088,43**
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	-102.020,47
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.259.987,49
Impuesto sobre plusvalías	-236.069,74
Otros acreedores	-211.115,84
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	-178.048,02
Pasivo total	**-3.987.241,56**
Patrimonio neto del Subfondo	**115.671.846,87**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	92.521.651,97
Suscripciones	55.079.755,25
Reembolsos	-32.906.367,61
Distribución	-467.865,27
Resultado de las operaciones	1.444.672,53
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.671.846,87**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.939.984
- emitido	3.048.225
- reembolsado	-2.381.402
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.606.807**

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

Allianz German Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**495.842.448,04**	**95,76**
Acciones						**495.842.448,04**	**95,76**
Dinamarca						**4.762.436,31**	**0,92**
DK0060094928	Orsted	Shs	42.980	DKK	824,20	4.762.436,31	0,92
Francia						**2.999.064,72**	**0,58**
FR0011981968	Worldline	Shs	72.784	EUR	41,21	2.999.064,72	0,58
Alemania						**429.475.141,59**	**82,94**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	97.901	EUR	216,40	21.185.776,40	4,09
DE0008404005	Allianz	Shs	114.359	EUR	217,05	24.821.620,95	4,79
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	63.827	EUR	73,90	4.716.815,30	0,91
DE0005419105	CANCOM	Shs	57.397	EUR	56,16	3.223.415,52	0,62
DE0005439004	Continental	Shs	123.875	EUR	66,72	8.264.940,00	1,60
DE0006062144	Covestro	Shs	123.749	EUR	46,86	5.798.878,14	1,12
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	191.144	EUR	164,00	31.347.616,00	6,05
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	338.545	EUR	44,42	15.038.168,90	2,90
DE0006095003	Encavis	Shs	264.210	EUR	18,88	4.988.284,80	0,96
DE0005664809	Evotec	Shs	308.948	EUR	27,83	8.598.022,84	1,66
DE0005772206	Fielmann	Shs	49.570	EUR	50,55	2.505.763,50	0,48
DE0005785604	Fresenius	Shs	435.696	EUR	33,54	14.611.065,36	2,82
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub -Pref-	Shs	120.485	EUR	33,42	4.026.608,70	0,78
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	33.307	EUR	155,80	5.189.230,60	1,00
DE000A161408	HelloFresh	Shs	65.171	EUR	43,59	2.840.803,89	0,55
DE0006048432	Henkel -Pref-	Shs	42.555	EUR	61,34	2.610.323,70	0,50
DE0005493365	Hypoport	Shs	13.249	EUR	351,40	4.655.698,60	0,90
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.417.077	EUR	31,18	44.177.375,48	8,53
DE000KGX8881	KION Group	Shs	123.083	EUR	61,78	7.604.067,74	1,47
DE0006335003	Krones	Shs	54.161	EUR	76,60	4.148.732,60	0,80
DE0006599905	Merck	Shs	98.574	EUR	192,55	18.980.423,70	3,67
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	77.243	EUR	244,55	18.889.775,65	3,65
DE0006452907	Nemetschek	Shs	112.335	EUR	88,74	9.968.607,90	1,93
DE000NWRK013	New Work	Shs	11.021	EUR	190,20	2.096.194,20	0,40
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	122.775	EUR	26,84	3.295.281,00	0,64
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	29.746	EUR	172,60	5.134.159,60	0,99
DE0007010803	Rational	Shs	4.363	EUR	636,20	2.775.740,60	0,54
DE0007164600	SAP	Shs	374.536	EUR	102,56	38.412.412,16	7,42
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	23.770	EUR	406,80	9.669.636,00	1,87
DE000A12DM80	Scout24	Shs	239.210	EUR	53,08	12.697.266,80	2,45
DE0007236101	Siemens	Shs	237.803	EUR	129,12	30.705.123,36	5,93
DE0007493991	Stroeer	Shs	342.963	EUR	63,15	21.658.113,45	4,18
DE000SYM9999	Symrise	Shs	109.956	EUR	109,05	11.990.701,80	2,32
DE0007446007	Takkt	Shs	33.008	EUR	16,54	545.952,32	0,11
DE0005089031	United Internet	Shs	205.719	EUR	31,77	6.535.692,63	1,26
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	10.695	EUR	36,65	391.971,75	0,08
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	42.019	EUR	153,90	6.466.724,10	1,25
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	183.107	EUR	48,65	8.908.155,55	1,72
Suiza						**6.666.461,27**	**1,29**
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	25.615	CHF	120,20	2.992.376,79	0,58
CH0030170408	Geberit	Shs	6.554	CHF	576,80	3.674.084,48	0,71
Países Bajos						**17.062.887,15**	**3,29**
NL0000009827	DSM	Shs	85.513	EUR	164,05	14.028.407,65	2,71
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	35.911	EUR	84,50	3.034.479,50	0,58
Reino Unido						**34.876.457,00**	**6,74**
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	119.195	EUR	292,60	34.876.457,00	6,74
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**36,65**	**0,00**
Acciones						**36,65**	**0,00**
Alemania						**36,65**	**0,00**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A3MQDK6	Vib Vermoegen Ag	Shs	1	EUR	36,65	36,65	0,00
Participaciones de inversión						**12.875.547,60**	**2,49**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**12.875.547,60**	**2,49**
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%)	Shs	6.840	EUR	1.882,39	12.875.547,60	2,49
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**508.718.032,29**	**98,25**
Depósitos en entidades financieras						**7.340.174,83**	**1,42**
Depósitos a la vista						**7.340.174,83**	**1,42**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				7.340.174,83	1,42
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**7.340.174,83**	**1,42**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.723.557,61**	**0,33**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**517.781.764,73**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	197,09	220,71	189,39
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.533,51	1.721,39	1.468,12
- Clase F2 (EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.533,51	1.721,39	1.468,12
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.143,91	2.390,26	2.032,86
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	103,15	115,09	97,99
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	1.992,88	2.235,14	1.906,72
Acciones en circulación		432.932	561.053	757.175
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	129.649	136.677	235.453
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	101.115	102.374	108.319
- Clase F2 (EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	132.793	134.428	142.338
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	10.430	12.017	2.766
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	3.334	4.413	34.807
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	55.611	171.143	233.481
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		517,8	849,6	866,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	18,50
Materiales básicos	15,83
Finanzas	15,57
Industria	15,31
Consumo, no cíclicos	10,68
Consumo, cíclicos	9,70
Comunicaciones	8,29
Fondos	2,49
Otros sectores	1,88
Otros activos netos	1,75
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-39.566,14
Ingresos por dividendos	1.477.974,40
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	**1.438.408,26**
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	-35.227,35
Comisión única	-1.923.694,16
Otros gastos	-3.637,64
Gastos totales	**-1.962.559,15**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-524.150,89**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	53.799.146,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	111.539,58
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**53.386.535,24**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-124.136.042,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1,11
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-70.749.508,01**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	508.718.032,29
(Precio de compra EUR 439.839.838,63)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	7.340.174,83
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	4.033,38
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.372,18
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.080.694,76
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	**519.146.307,44**
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	-136.757,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-948.154,47
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-279.630,96
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	**-1.364.542,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**517.781.764,73**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	849.555.617,90
Suscripciones	53.507.961,49
Reembolsos	-309.130.094,44
Distribución	-5.402.212,21
Resultado de las operaciones	-70.749.508,01
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**517.781.764,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	561.053
- emitido	36.698
- reembolsado	-164.819
- a finales del periodo de presentación de informes	**432.932**

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

Allianz German Small and Micro Cap

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**122.750.223,52**	**99,70**
Acciones						**113.236.707,80**	**91,97**
Austria						**6.232.500,00**	**5,06**
AT0000785407	Fabasoft	Shs	90.000	EUR	22,25	2.002.500,00	1,63
ATFREQUENT09	Frequentis	Shs	150.000	EUR	28,20	4.230.000,00	3,43
Alemania						**107.004.207,80**	**86,91**
DE000A11QW68	7C Solarparken	Shs	1.385.000	EUR	4,30	5.955.500,00	4,84
DE000A1EWXA4	ABO Invest	Shs	80.000	EUR	2,28	182.400,00	0,15
DE0005110001	All for One Group	Shs	106.000	EUR	66,20	7.017.200,00	5,70
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	62.000	EUR	146,80	9.101.600,00	7,39
DE0005407100	CENIT	Shs	258.000	EUR	12,75	3.289.500,00	2,67
DE0005403901	Cewe Stiftung	Shs	80.000	EUR	96,40	7.712.000,00	6,26
DE000A3CRRN9	Cherry	Shs	120.000	EUR	16,15	1.938.000,00	1,57
DE000A1X3XX4	DIC Asset	Shs	240.000	EUR	14,64	3.513.600,00	2,85
DE0005313506	Energiekontor	Shs	22.000	EUR	82,50	1.815.000,00	1,47
DE0007571424	GK Software	Shs	50.000	EUR	130,50	6.525.000,00	5,30
DE0006042708	Hawesko Holding	Shs	47.763	EUR	47,20	2.254.413,60	1,83
DE0007448508	IVU Traffic Technologies	Shs	250.000	EUR	19,10	4.775.000,00	3,88
DE000A1A6V48	KPS	Shs	360.000	EUR	4,50	1.620.000,00	1,32
DE0006292030	KSB	Shs	10.000	EUR	381,00	3.810.000,00	3,09
DE0006464506	Leifheit	Shs	58.880	EUR	27,25	1.604.480,00	1,30
DE000A1YC996	Lumaland	Shs	110.000	EUR	18,95	2.084.500,00	1,69
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken	Shs	140.000	EUR	7,20	1.008.000,00	0,82
DE000A1MMCC8	Medios	Shs	235.000	EUR	29,50	6.932.500,00	5,63
DE0006580806	Mensch und Maschine Software	Shs	40.000	EUR	57,40	2.296.000,00	1,87
DE000A3CSAE2	Mister Spex	Shs	310.000	EUR	8,74	2.707.850,00	2,20
DE000A0KPPR7	Nabaltec	Shs	96.000	EUR	31,50	3.024.000,00	2,46
DE0005220909	Nexus	Shs	45.000	EUR	53,90	2.425.500,00	1,97
DE0005936124	OHB	Shs	112.000	EUR	37,20	4.166.400,00	3,38
DE0007446007	Takkt	Shs	220.000	EUR	16,54	3.638.800,00	2,96
DE0005759807	Traffic Systems	Shs	146.000	EUR	36,40	5.314.400,00	4,32
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	153.000	EUR	22,30	3.411.900,00	2,77
DE0007507501	Washtec	Shs	137.636	EUR	48,45	6.668.464,20	5,42
DE000A2N4H07	Westwing Group	Shs	180.000	EUR	12,29	2.212.200,00	1,80
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**9.513.515,72**	**7,73**
Alemania						**9.513.515,72**	**7,73**
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum Real Estate Investment Trust	Shs	400.000	EUR	12,85	5.140.000,00	4,18
DE000A3H2333	Hamborner Real Estate Investment Trust	Shs	456.478	EUR	9,58	4.373.515,72	3,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**122.750.223,52**	**99,70**
Depósitos en entidades financieras						**606.930,24**	**0,49**
Depósitos a la vista						**606.930,24**	**0,49**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				606.930,24	0,49
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**606.930,24**	**0,49**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-237.720,79**	**-0,19**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**123.119.432,97**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I15 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.858,93	2.087,85	1.520,95
- Clase P25 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.867,47	2.096,28	1.525,62
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	1.238,46	1.367,17	992,08
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.891,40	2.101,87	1.530,18
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	119.583,46	132.009,58	--
- Clase WT95 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	189.090,93	210.187,84	152.881,70
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	1,19	1,33	--
Acciones en circulación		36.316	46.156	13.317
- Clase I15 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	2.890	2.890	3.280
- Clase P25 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.398	1.629	1.602
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	9.363	17.745	1
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	6.840	8.290	8.139
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	315	315	--
- Clase WT95 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	280	288	295
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	15.230	15.000	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		123,1	153,3	65,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	25,91
Consumo, no cíclicos	17,87
Comunicaciones	14,01
Industria	11,89
Finanzas	10,58
Consumo, cíclicos	10,52
Energía	4,99
Materiales básicos	2,46
Servicios públicos	1,47
Otros activos netos	0,30
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	122.750.223,52
(Precio de compra EUR 126.378.145,75)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	606.930,24
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	167.881,25
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	365.327,17
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	**123.890.362,18**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-45.999,58
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-724.929,63
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	**-770.929,21**
Patrimonio neto del Subfondo	**123.119.432,97**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	153.262.715,45
Suscripciones	11.161.657,32
Reembolsos	-26.642.534,28
Distribución	-83.506,33
Resultado de las operaciones	-14.578.899,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**123.119.432,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	46.156
- emitido	8.223
- reembolsado	-18.063
- a finales del periodo de presentación de informes	**36.316**

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

Allianz Global Aggregate Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**16.860.545,48**	**88,43**
Bonos						**16.860.545,48**	**88,43**
Australia						**323.999,10**	**1,70**
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	300,0	%	71,81	161.067,08	0,85
XS2450391581	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 22/27	EUR	150,0	%	97,60	162.932,02	0,85
Austria						**101.216,78**	**0,53**
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	60,0	%	115,61	77.199,21	0,40
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	20,0	%	107,90	24.017,57	0,13
Azerbaiyán						**204.057,70**	**1,07**
XS1044540547	4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	200,0	%	102,03	204.057,70	1,07
Brasil						**111.163,67**	**0,58**
US105756BB58	8,2500 % Brazil Government USD Bonds 04/34	USD	90,0	%	123,52	111.163,67	0,58
Canadá						**1.246.129,57**	**6,54**
XS2457002538	0,4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	150,0	%	97,51	162.784,65	0,85
CA135087L773	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	250,0	%	98,79	197.185,63	1,04
CA135087M359	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23	CAD	810,0	%	97,56	630.926,95	3,31
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Bonds 12/44	CAD	65,0	%	98,12	50.922,07	0,27
CA68323ADZ45	2,8000 % Province of Ontario Canada CAD Bonds 16/48	CAD	130,0	%	90,52	93.951,03	0,49
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	99,16	110.359,24	0,58
China						**1.648.927,93**	**8,65**
CND10000C5Z0	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1623	CNY	2.800,0	%	100,73	444.039,57	2,33
CND10002HX17	3,1200 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1916	CNY	1.050,0	%	102,52	169.486,18	0,89
CND100031JZ0	1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	1.650,0	%	98,76	256.552,31	1,35
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	5.010,0	%	98,74	778.849,87	4,08
República Checa						**40.085,12**	**0,21**
CZ0001006233	1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138	CZK	1.050,0	%	83,85	40.085,12	0,21
Dinamarca						**215.852,17**	**1,13**
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	%	96,97	215.852,17	1,13
Francia						**640.300,10**	**3,36**
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	98,74	109.889,75	0,58
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	94,16	209.588,49	1,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	40,0	%	166,66	74.195,55	0,39
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	50,0	%	83,07	46.228,05	0,24
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	200,0	%	90,03	200.398,26	1,05
Alemania						**1.382.676,47**	**7,25**
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	94,51	210.365,79	1,10
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	0,0	%	112,66	1,37	0,00
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	520,0	%	98,25	568.594,56	2,98
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	150,0	%	96,13	160.475,13	0,84
DE0001102564	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	420,0	%	94,82	443.239,62	2,33
Indonesia						**74.794,97**	**0,39**
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	1.022.000,0	%	105,11	74.794,97	0,39
Irlanda						**364.340,01**	**1,91**
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	101,57	226.079,71	1,19
US00774MAW55	3,0000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	150,0	%	92,17	138.260,30	0,72
Italia						**112.721,35**	**0,59**
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	60,0	%	111,04	74.146,34	0,39

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	35,0	%	99,03	38.575,01	0,20
Japón							**2.315.908,99**	**12,15**
JP1300351B93	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	34.350,0	%	124,15	349.030,75	1,83
JP1201551FC0	1,0000 %	Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	18.150,0	%	107,98	160.397,26	0,84
JP1024191LC8	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/22 S.419	JPY	69.700,0	%	100,12	571.147,93	3,00
JP1051431L45	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/25 S.143	JPY	56.100,0	%	100,37	460.822,81	2,42
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	83.850,0	%	99,71	684.297,66	3,59
JP1400131L54	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	12.800,0	%	86,11	90.212,58	0,47
Luxemburgo							**299.770,99**	**1,57**
XS2050404636	0,2000 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	100,0	%	95,90	106.736,20	0,56
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	190,0	%	91,29	193.034,79	1,01
México							**516.119,17**	**2,71**
MX0MGO0000H9	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	1.300,0	%	99,97	65.395,17	0,35
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	6.550,0	%	95,62	315.144,96	1,65
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	260,0	%	90,55	11.846,59	0,06
US91086QAG38	8,3000 %	Mexico Government USD MTN 01/31	USD	90,0	%	137,48	123.732,45	0,65
Nueva Zelanda							**377.933,20**	**1,98**
NZGOVDT531C0	1,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	630,0	%	86,51	377.933,20	1,98
Noruega							**219.559,07**	**1,15**
NO0010930522	1,2500 %	Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483	NOK	2.140,0	%	89,24	219.559,07	1,15
Perú							**41.715,19**	**0,22**
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	45,0	%	92,70	41.715,19	0,22
Rusia							**0,00**	**0,00**
RU000A0ZYUA9	6,9000 %	Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	2.574,0	%	0,00	0,00	0,00
Corea del Sur							**398.471,91**	**2,09**
KR103502G768	2,1250 %	Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	43.000,0	%	97,17	34.474,15	0,18
KR103502G7C2	2,3750 %	Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	449.600,0	%	98,13	363.997,76	1,91
España							**225.965,17**	**1,19**
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	30,0	%	119,35	39.847,84	0,21
ES0000012K20	0,7000 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	%	92,49	154.410,34	0,81
ES0000012K46	1,9000 %	Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	30,0	%	94,96	31.706,99	0,17
Supranacional							**91.045,97**	**0,48**
EU000A3KT6A3	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	90,0	%	90,90	91.045,97	0,48
Suecia							**111.392,65**	**0,58**
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	100,09	111.392,65	0,58
Países Bajos							**772.322,61**	**4,05**
XS2185867913	1,6250 %	Airbus EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	100,82	224.414,36	1,18
XS1595704872	1,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 17/25	EUR	90,0	%	99,83	99.999,30	0,52
XS1956955980	0,6250 %	Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,30	223.253,66	1,17
XS2187689034	3,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/99	EUR	200,0	%	100,93	224.655,29	1,18
Reino Unido							**1.040.707,20**	**5,46**
XS1203859928	1,2500 %	BAT International Finance EUR MTN 15/27	EUR	200,0	%	93,72	208.620,67	1,09
XS2170601848	1,2500 %	GlaxoSmithKline Capital GBP MTN 20/28	GBP	280,0	%	93,69	344.081,45	1,81
GB00B1VWPJ53	4,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 07/42	GBP	240,0	%	145,71	458.692,08	2,41
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	30,0	%	74,49	29.313,00	0,15
EE. UU.							**3.983.368,42**	**20,89**
US00914AAJ16	2,8750 %	Air Lease USD MTN 20/26	USD	135,0	%	96,54	130.322,71	0,68
US035242AB27	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 13/43	USD	90,0	%	98,28	88.452,77	0,46

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00206RKJ04	3,5000 %	AT&T USD Notes 21/53	USD	46,0	%	88,63	40.769,66	0,21
XS2038039074	0,5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	92,56	206.035,33	1,08
US161175BS22	5,1250 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 19/49	USD	60,0	%	98,99	59.391,68	0,31
US172967EW71	8,1250 %	Citigroup USD Notes 09/39	USD	40,0	%	151,66	60.664,63	0,32
US26443TAA43	3,7500 %	Duke Energy Indiana USD Notes 16/46	USD	70,0	%	99,26	69.480,17	0,36
XS2196322312	0,5240 %	Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,70	105.391,26	0,55
US37045VAU44	6,8000 %	General Motors USD Notes 20/27	USD	155,0	%	112,96	175.081,13	0,92
US46625HHF01	6,4000 %	JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	70,0	%	130,09	91.061,46	0,48
US494550BV76	4,2500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 14/24	USD	135,0	%	102,39	138.222,02	0,73
US585055BU98	4,6250 %	Medtronic USD Notes 15/45	USD	70,0	%	116,85	81.796,19	0,43
US6174468N29	5,5970 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	40,0	%	129,20	51.680,96	0,27
US6174468Q59	2,1880 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/26	USD	190,0	%	96,63	183.598,44	0,96
US55336VAJ98	4,8750 %	MPLX USD Notes 16/25	USD	135,0	%	103,86	140.209,27	0,74
US87264ABB08	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/25	USD	190,0	%	100,62	191.184,99	1,00
US912810RX81	3,0000 %	United States Government USD Bonds 17/47	USD	335,0	%	107,75	360.962,47	1,89
US91282CAV37	0,8750 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	250,0	%	88,42	221.054,68	1,16
US912810SS87	1,6250 %	United States Government USD Bonds 20/50	USD	100,0	%	81,74	81.742,18	0,43
US91282CDM01	2,1250 %	United States Government USD Bonds 21/24	USD	250,0	%	97,23	243.066,40	1,28
US91282CDK45	1,2500 %	United States Government USD Bonds 21/26	USD	980,0	%	94,65	927.554,71	4,87
US912796G459	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	USD	100,0	%	99,99	99.994,23	0,53
US927804FR06	4,4500 %	Virginia Electric and Power USD Notes 14/44	USD	125,0	%	107,22	134.028,28	0,70
US95000U2V48	3,5260 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28	USD	60,0	%	99,89	59.932,06	0,31
US98389BAX82	3,5000 %	Xcel Energy USD Notes 19/49	USD	45,0	%	92,65	41.690,74	0,22
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**1.620.769,40**	**8,50**
Bonos							**548.111,94**	**2,87**
Islas Caimán							**164.557,34**	**0,86**
US05401AAK79	5,5000 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	40,0	%	103,32	41.326,38	0,22
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	135,0	%	91,28	123.230,96	0,64
México							**55.390,00**	**0,29**
US71643VAA35	6,7000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 21/32	USD	58,0	%	95,50	55.390,00	0,29
Suiza							**184.097,66**	**0,96**
US902613AC28	1,3640 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/27	USD	200,0	%	92,05	184.097,66	0,96
EE. UU.							**144.066,94**	**0,76**
US226373AQ18	5,6250 %	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. USD Notes 19/27	USD	50,0	%	99,38	49.692,25	0,26
US536797AE38	4,6250 %	Lithia Motors USD Notes 19/27	USD	50,0	%	100,12	50.058,50	0,27
US665501AM40	3,4000 %	Northern Natural Gas USD Notes 21/51	USD	50,0	%	88,63	44.316,19	0,23
Títulos-valores respaldados por activos							**372.710,14**	**1,96**
EE. UU.							**372.710,14**	**1,96**
US254683CA11	0,9966 %	Discover Card Execution Note Trust ABS USD FLR-Notes 17/26 Cl.A5	USD	370.000,0	%	100,73	372.710,14 [1)]	1,96
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**699.947,32**	**3,67**
EE. UU.							**699.947,32**	**3,67**
US05548WAA53	1,1190 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	200.000,0	%	97,66	195.320,00 [1)]	1,02
US056057AA02	1,0681 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	122.688,0	%	99,28	121.808,78 [1)]	0,64
US12592TAA34	3,1780 %	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 Cl.A	USD	200.000,0	%	98,35	196.694,96 [1)]	1,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD		% del patrimonio neto del Subfondo
US3137FHPJ63	3,9260 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	100.000,0	%	106,41	106.414,33	1)	0,56
US3137FJEH82	3,9000 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	75.000,0	%	106,28	79.709,25	1)	0,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**18.481.314,88**		**96,93**
Depósitos en entidades financieras						**564.094,07**		**2,95**
Depósitos a la vista						**564.094,07**		**2,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				420.301,10		2,20
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				143.792,97		0,75
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**564.094,07**		**2,95**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-56.332,02**	**-0,30**
Operaciones de futuros					**-56.332,02**	**-0,30**
Futuros de bonos adquiridos					**-141.272,78**	**-0,74**
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	1	CAD	129,98	-4.998,00	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	15	USD	122,63	-54.625,00	-0,29
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	2	USD	105,88	-5.500,00	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	2	EUR	184,16	-40.110,72	-0,21
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	7	USD	149,44	-36.039,06	-0,19
Futuros de bonos vendidos					**84.940,76**	**0,44**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-5	AUD	97,10	2.424,63	0,01
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-2	EUR	157,92	10.361,56	0,06
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-1	JPY	149,70	491,06	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-10	EUR	128,56	46.521,31	0,24
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-1	USD	114,55	1.460,93	0,01
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-1	EUR	137,66	7.790,65	0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-2	USD	176,06	15.890,62	0,08
Derivados extrabursátiles					**-13.164,68**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo					**-13.164,68**	**-0,07**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-403,68			1,04	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022	AUD	-300.000,00			-7.149,44	-0,04
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-386.632,77			-5.607,40	-0,03
Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022	AUD	-220.000,00			187,50	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-497,09			1,68	0,00
Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022	CAD	-713.864,57			-10.838,33	-0,06
Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022	CAD	-550.388,26			-8.766,52	-0,05
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-71,42			0,95	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-91.404,06			-14,65	0,00
Sold CLP / Bought USD - 13 May 2022	CLP	-7.915.474,00			-283,57	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-6.807,81			15,80	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-9.508.570,81			2.591,24	0,01
Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022	CNY	-989.325,31			45,30	0,00
Sold COP / Bought USD - 13 May 2022	COP	-74.658.798,50			-424,50	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-266,45			-0,43	0,00
Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022	CZK	-505.925,61			-1.694,20	-0,01
Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022	CZK	-544.044,66			-855,40	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-137,28			-0,01	0,00
Sold DKK / Bought USD - 12 May 2022	DKK	-289.446,05			-968,70	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-91,20		1,86	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-0,86		0,00	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-0,17		-0,01	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022	EUR	-2,34		-0,02	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-0,03		0,00	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022	EUR	-0,04		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-1,44		-0,01	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 13 May 2022	EUR	-0,04		0,00	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-48,53		-2,43	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022	EUR	-82,62		-0,41	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022	EUR	-0,07		0,00	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022	EUR	-0,03		0,00	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-0,06		0,00	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 13 May 2022	EUR	-0,04		0,01	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-73,60		4,00	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 13 May 2022	EUR	-0,06		0,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.920.871,92		-94.942,14	-0,49
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-861.430,00		-10.090,39	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-484,70		8,50	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-672.367,47		1.264,69	0,01
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-159.241,00		-710,44	0,00
Sold HKD / Bought USD - 13 May 2022	HKD	-34.665,15		6,67	0,00
Sold HUF / Bought USD - 13 May 2022	HUF	-4.681.020,58		-1.262,53	-0,01
Sold IDR / Bought EUR - 13 May 2022	IDR	-805.219,00		0,65	0,00
Sold IDR / Bought USD - 13 May 2022	IDR	-1.175.987.210,00		-496,29	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 13 May 2022	ILS	-53,05		-0,13	0,00
Sold ILS / Bought USD - 13 May 2022	ILS	-96.711,23		-1.009,61	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-207.417,00		87,29	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-294.346.341,00		143.730,08	0,76
Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022	JPY	-8.324.442,00		2.407,13	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-311.644,00		1,74	0,00
Sold KRW / Bought USD - 13 May 2022	KRW	-259.755.327,00		-3.195,65	-0,02
Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022	KRW	-246.090.000,00		-2.743,09	-0,01
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-460,57		-0,55	0,00
Sold MXN / Bought USD - 13 May 2022	MXN	-967.874,55		-3.247,61	-0,02
Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022	MXN	-12.774.272,72		-22.864,93	-0,12
Sold MYR / Bought USD - 13 May 2022	MYR	-254.185,48		478,53	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-1.267,42		0,50	0,00
Sold NOK / Bought USD - 13 May 2022	NOK	-180.970,68		-804,45	0,00
Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022	NOK	-1.949.712,28		-7.741,12	-0,04
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-29,61		0,09	0,00
Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022	NZD	-49.524,20		-541,08	0,00
Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022	NZD	-533.529,59		-7.307,34	-0,04
Sold PEN / Bought USD - 13 May 2022	PEN	-38.796,98		-146,25	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022	PLN	-84,26		-0,92	0,00
Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022	PLN	-137.340,04		-3.004,30	-0,02
Sold RON / Bought USD - 13 May 2022	RON	-57.100,03		-483,81	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-1.319,46		-5,72	0,00
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-733.144,23		-5.375,78	-0,03
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-38,89		0,32	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-51.453,71		-213,83	0,00
Sold THB / Bought USD - 13 May 2022	THB	-1.972.292,29		542,45	0,00
Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022	USD	-469.075,10		14.617,34	0,08
Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022	USD	-41.473,26		188,83	0,00
Sold USD / Bought CHF - 22 Jun 2022	USD	-108.195,06		1.321,95	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought DKK - 22 Jun 2022	USD	-28.739,31		409,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-147.473,38		2.091,26	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-22.186,81		140,39	0,00
Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022	USD	-52.123,24		328,74	0,00
Sold USD / Bought ILS - 22 Jun 2022	USD	-22.974,08		708,57	0,00
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-46.975,26		-61,28	0,00
Sold USD / Bought JPY - 22 Jun 2022	USD	-33.350,23		-373,91	0,00
Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022	USD	-32.609,13		-159,56	0,00
Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022	USD	-257.777,49		15.003,20	0,07
Sold USD / Bought NOK - 14 Jun 2022	USD	-19.443,68		90,87	0,00
Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022	USD	-191.918,43		1.126,50	0,01
Sold USD / Bought NZD - 22 Jun 2022	USD	-20.668,92		105,19	0,00
Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022	USD	-28.245,42		262,09	0,00
Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022	USD	-78.048,53		2.366,39	0,01
Sold USD / Bought SGD - 14 Jun 2022	USD	-40.532,43		85,71	0,00
Inversiones en derivados				**-69.496,70**	**-0,37**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**91.235,76**	**0,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**19.067.148,01**	**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.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	953,37	1.013,12	1.037,76
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	966,06	1.058,36	1.076,72
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	929,91	986,33	1.140,86
Acciones en circulación		20.500	10.137	20.490
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	13	10.008	20.333
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	68	118	107
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	20.419	12	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		19,1	11,9	24,9

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 81.

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.	27,28
Bonos Japón	12,15
Bonos China	8,65
Bonos Alemania	7,25
Bonos de Canadá	6,54
Bonos en el Reino Unido	5,46
Bonos Países Bajos	4,05
Bonos Francia	3,36
Bonos de México	3,00
Bonos de Corea del Sur	2,09
Bonos otros países	17,10
Otros activos netos	3,07
Patrimonio Neto	**100,00**

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	18.481.314,88
(Precio de compra USD 19.640.255,28)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	564.094,07
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	112.157,74
- 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	84.940,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	190.224,06
Activo total	**19.432.731,51**
Pasivo bancario	-13.579,64
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	-7.342,34
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-141.272,78
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-203.388,74
Pasivo total	**-365.583,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**19.067.148,01**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.902.673,98
Suscripciones	20.028.485,73
Reembolsos	-11.493.148,94
Distribución	-1.723,99
Resultado de las operaciones	-1.369.138,77
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.067.148,01**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.137
- emitido	20.436
- reembolsado	-10.074
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.500**

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

Allianz Global Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**7.946.614.435,77**	**97,29**
Acciones						**7.756.611.638,47**	**94,97**
Australia						**166.264.363,20**	**2,04**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	549.380	USD	302,64	166.264.363,20	2,04
Canadá						**169.733.392,50**	**2,08**
CA00288U1066	AbCellera Biologics	Shs	6.302.145	USD	9,75	61.445.913,75	0,75
CA09228F1036	BlackBerry	Shs	14.267.125	USD	7,59	108.287.478,75	1,33
China						**115.866.280,52**	**1,42**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	8.092.500	HKD	112,10	115.866.280,52	1,42
Francia						**10.460.722,75**	**0,13**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	208.475	EUR	45,09	10.460.722,75	0,13
Israel						**54.959.069,55**	**0,67**
IL0011582033	Fiverr International	Shs	701.635	USD	78,33	54.959.069,55	0,67
Japón						**41.976.575,52**	**0,51**
JP3756600007	Nintendo	Shs	66.300	JPY	61.670,00	33.463.362,93	0,41
JP3933800009	Z Holdings	Shs	1.939.200	JPY	536,40	8.513.212,59	0,10
Corea del Sur						**39.854.246,94**	**0,49**
KR7011070000	LG Innotek	Shs	124.820	KRW	387.000,00	39.854.246,94	0,49
Países Bajos						**141.856.579,15**	**1,74**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	757.255	USD	187,33	141.856.579,15	1,74
EE. UU.						**7.015.640.408,34**	**85,89**
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	880.890	USD	119,22	105.019.705,80	1,29
US0090661010	Airbnb	Shs	49.513	USD	173,63	8.596.942,19	0,10
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	40.255	USD	2.838,77	114.274.686,35	1,40
US0231351067	Amazon,com	Shs	73.935	USD	3.326,02	245.909.288,70	3,01
US0258161092	American Express	Shs	680.390	USD	189,76	129.110.806,40	1,58
US0326541051	Analog Devices	Shs	506.275	USD	166,48	84.284.662,00	1,03
US0367521038	Anthem	Shs	162.630	USD	502,48	81.718.322,40	1,00
US0378331005	Apple	Shs	197.385	USD	177,77	35.089.131,45	0,43
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.215.335	USD	135,80	165.042.493,00	2,02
US8522341036	Block	Shs	1.101.260	USD	140,10	154.286.526,00	1,89
US11135F1012	Broadcom	Shs	485.385	USD	631,09	306.321.619,65	3,75
US18915M1071	Cloudflare -A-	Shs	1.201.445	USD	124,40	149.459.758,00	1,83
US22266L1061	Coupa Software	Shs	162.555	USD	103,95	16.897.592,25	0,21
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	913.049	USD	224,96	205.399.503,04	2,51
US2441991054	Deere	Shs	550.025	USD	415,55	228.562.888,75	2,80
US26622P1075	Doximity -A-	Shs	2.331.425	USD	51,81	120.791.129,25	1,48
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	949.740	USD	196,65	186.766.371,00	2,29
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	4.821.825	USD	50,78	244.852.273,50	3,00
US40131M1099	Guardant Health	Shs	522.486	USD	66,99	35.001.337,14	0,43
US5128071082	Lam Research	Shs	228.390	USD	548,56	125.285.618,40	1,53
US5738741041	Marvell Technology	Shs	4.209.665	USD	73,01	307.347.641,65	3,76
US5801351017	McDonald's	Shs	405.155	USD	249,03	100.895.749,65	1,23
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	1.049.470	USD	227,85	239.121.739,50	2,93
US5950171042	Microchip Technology	Shs	2.059.915	USD	76,39	157.356.906,85	1,93
US5951121038	Micron Technology	Shs	1.895.330	USD	79,16	150.034.322,80	1,84
US5949181045	Microsoft	Shs	70.165	USD	313,86	22.021.986,90	0,27
US60770K1079	Moderna	Shs	177.320	USD	174,92	31.016.814,40	0,38
US60937P1066	MongoDB	Shs	117.195	USD	430,22	50.419.632,90	0,62
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.044.980	USD	276,90	289.354.962,00	3,54
US6792951054	Okta	Shs	115.400	USD	152,60	17.610.040,00	0,22
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	5.094.150	USD	64,43	328.216.084,50	4,02
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	136.010	USD	615,75	83.748.157,50	1,02
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	1.521.575	USD	25,69	39.089.261,75	0,48
US72919P2020	Plug Power	Shs	9.402.210	USD	28,39	266.928.741,90	3,27
US69370C1009	PTC	Shs	237.880	USD	109,19	25.974.117,20	0,32

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US7710491033	ROBLOX -A-	Shs	77.975	USD	48,12	3.752.157,00	0,05
US77543R1023	Roku	Shs	1.054.425	USD	129,95	137.022.528,75	1,68
US79466L3024	salesforce,com	Shs	647.940	USD	214,94	139.268.223,60	1,70
AN8068571086	Schlumberger	Shs	191.720	USD	42,21	8.092.501,20	0,10
US81762P1021	ServiceNow	Shs	47.090	USD	573,99	27.029.189,10	0,33
US83304A1060	Snap -A-	Shs	5.684.510	USD	36,84	209.417.348,40	2,56
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	612.725	USD	231,63	141.925.491,75	1,74
US8486371045	Splunk	Shs	58.490	USD	142,09	8.310.844,10	0,10
US88076W1036	Teradata	Shs	968.395	USD	49,82	48.245.438,90	0,59
US88160R1014	Tesla	Shs	523.045	USD	1.093,99	572.205.999,55	7,01
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	2.386.980	USD	71,63	170.979.377,40	2,09
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	54.020	USD	168,63	9.109.392,60	0,11
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	910.615	USD	50,25	45.758.403,75	0,56
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	235.320	USD	36,58	8.608.005,60	0,11
US90364P1057	UiPath -A-	Shs	1.304.868	USD	29,04	37.893.366,72	0,46
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	116.300	USD	520,82	60.571.366,00	0,74
US91680M1071	Upstart Holdings	Shs	558.530	USD	114,14	63.750.614,20	0,78
US98980F1049	ZoomInfo Technologies	Shs	6.417.405	USD	58,09	372.787.056,45	4,56
US98980G1022	Zscaler	Shs	413.115	USD	239,90	99.106.288,50	1,21
Acciones de participación						**181.811.101,70**	**2,22**
Francia						**75.541.957,35**	**0,92**
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	2.794.745	USD	27,03	75.541.957,35	0,92
Taiwán						**26.182.469,95**	**0,32**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	245.315	USD	106,73	26.182.469,95	0,32
Países Bajos						**80.086.674,40**	**0,98**
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Shs	116.990	USD	684,56	80.086.674,40	0,98
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**8.191.695,60**	**0,10**
EE. UU.						**8.191.695,60**	**0,10**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	44.385	USD	184,56	8.191.695,60	0,10
Participaciones de inversión						**52.298.000,17**	**0,64**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**52.298.000,17**	**0,64**
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	31.376	USD	1.666,80	52.298.000,17	0,64
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**7.998.912.435,94**	**97,93**
Depósitos en entidades financieras						**238.146.292,18**	**2,92**
Depósitos a la vista						**238.146.292,18**	**2,92**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				175.336.292,18	2,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				62.810.000,00	0,77
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**238.146.292,18**	**2,92**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-44.922.476,45**	**-0,55**
Operaciones de divisas a plazo				**-44.922.476,45**	**-0,55**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-1.255.467,35		-1.562,37	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-69.334.520,85		251,47	0,00
Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022	CZK	-161.108.808,47		-184.202,78	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-108.037,03		-2.825,17	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-304.275.809,53		1.068.329,68	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-1.120.361,98		26.575,88	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-3.219.018,73		-10.035,07	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-23.514.217,00		6.153,88	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-120.730.387,00		59.411,01	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-65.798.854,00		-995,90	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-52.092.734,30		-52.051,66	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-6.822.856,32		-12.210,25	0,00
Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022	USD	-94.940,81		105,38	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-66.635.819,87		284.635,09	0,00
Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022	USD	-47.563.766,16		-1.193.628,16	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-1.772.337.493,59		-42.861.020,98	-0,52
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-10.191.442,62		-260.348,19	0,00
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-6.550.410,51		-348.474,56	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-232.492.264,04		-1.440.583,75	-0,02
Inversiones en derivados				**-44.922.476,45**	**-0,55**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-24.502.898,18**	**-0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**8.167.633.353,49**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.534,43	2.889,37	2.026,58
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	20,92	23,49	16,07
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	6.837,90	7.730,02	5.448,04
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	260,01	282,93	195,55
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	265,33	288,74	199,44
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	245,90	281,47	199,05
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	255,30	278,86	194,14
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.774,26	3.007,47	2.052,62
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	2.775,07	3.003,83	2.052,62
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.531,57	2.883,79	2.017,68
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	1.961,32	2.121,23	1.448,88
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	2.019,29	2.187,13	1.490,87
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.087,47	1.174,70	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	253,26	274,47	188,18
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	278,85	302,16	207,07
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	217,86	248,29	174,01
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	2.810,26	3.035,32	2.068,62
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	2.035,59	2.314,19	1.613,96
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.590,40	2.804,03	1.918,76
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	2.230,44	2.541,96	1.771,44
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.292,80	2.606,66	1.817,76
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	1.033,85	1.116,78	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.813,13	3.100,30	2.240,04
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.678,68	3.039,52	2.114,84
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	23,34	26,34	18,28
- Clase AT (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	4.523,11	5.141,15	3.595,41
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	22,52	25,62	17,97
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	8,48	9,63	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	27,53	31,24	21,79
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	8,09	9,21	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	19,44	22,14	15,55
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.135,51	2.411,15	1.664,45
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	23,94	27,05	18,69
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	884,21	996,56	--
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.349,29	1.520,00	1.044,92
Acciones en circulación		175.133.855	175.677.662	69.870.864
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.944	2.104	1.368
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	16.630.505	18.824.123	2.729.658
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	127.880	101.700	83.346
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	6.305.634	6.215.802	4.564.419
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.722.320	2.327.084	949.247

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	2.722.320	3.035.066	2.022.839
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	594.847	598.258	340.668
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	15.342	20.331	32.204
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	34.809	50.562	41.357
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	34.809	39.197	23.083
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	7.661	6.427	659
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	4.786	7.131	7.296
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	17.716	20.769	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	34.789	35.179	23.031
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	349.678	413.518	276.775
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	349.678	399.309	244.753
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	15.641	105.246	115.082
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	15.641	17.267	18.168
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	146.006	66.228	107.031
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	9.711	12.317	45.801
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	146.006	145.810	105.527
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	2	2	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.355	9.256	3.848
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.355	2.430	1.214
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	23.762.637	26.401.758	10.192.308
- Clase AT (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	137.672	141.759	58.578
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	10.808.991	11.096.714	4.235.566
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	1.363.224	393.306	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	93.870.612	95.437.650	41.079.787
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	9.006.068	3.607.954	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	1.403.293	1.332.924	25.808
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	36.039	52.787	117.315
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	4.852.132	4.695.765	2.424.126
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	10.556	3.313	--
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	58.618	58.618	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		8.167,6	9.685,4	4.316,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	85,99
Países Bajos	2,72
Canadá	2,08
Australia	2,04
Otros países	5,10
Otros activos netos	2,07
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	14.105,53
- tipo de interés negativo	-112,14
Ingresos por dividendos	13.132.914,96
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	30.327,94
Ingresos totales	**13.177.236,29**
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	-1.917.710,13
Comisión única	-80.366.583,84
Otros gastos	-41.950,71
Gastos totales	**-82.326.244,68**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-69.149.008,39**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-377.205.505,12
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-71.986.156,40
- divisas	-741.948,65
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-519.082.618,56**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-675.485.613,34
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.725.135,54
- divisas	-4.010,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.196.297.377,87**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	7.998.912.435,94
(Precio de compra USD 7.417.188.620,83)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	238.146.292,18
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	2.904.717,63
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	21.935.368,81
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.180.691,18
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	1.445.462,39
Activo total	**8.265.524.968,13**
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	-19.440.418,72
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-19.395.712,64
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-12.687.544,44
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	-46.367.938,84
Pasivo total	**-97.891.614,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**8.167.633.353,49**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	9.685.354.239,67
Suscripciones	2.378.705.160,21
Reembolsos	-2.700.128.668,52
Distribución	
Resultado de las operaciones	-1.196.297.377,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**8.167.633.353,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	175.677.662
- emitido	61.493.290
- reembolsado	-62.037.097
- a finales del periodo de presentación de informes	**175.133.855**

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

Allianz Global Capital Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**131.621.958,42**	**95,29**
Acciones						**39.479.814,84**	**28,58**
Australia						**207.876,98**	**0,15**
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.154	AUD	268,15	207.876,98	0,15
China						**764.393,34**	**0,55**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	17.800	HKD	374,20	764.393,34	0,55
Dinamarca						**2.510.410,03**	**1,82**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	26.193	DKK	99,26	349.534,20	0,25
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	2.315	DKK	1.027,00	319.632,99	0,23
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	5.584	DKK	1.314,00	986.440,59	0,72
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.331	DKK	763,20	854.802,25	0,62
Francia						**1.477.198,70**	**1,07**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.125	EUR	370,50	416.812,50	0,30
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.613	EUR	657,40	1.060.386,20	0,77
Alemania						**2.036.272,35**	**1,47**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	4.197	EUR	216,40	908.230,80	0,66
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	13.385	EUR	31,18	417.277,38	0,30
DE0006452907	Nemetschek	Shs	3.133	EUR	88,74	278.022,42	0,20
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	8.895	EUR	48,65	432.741,75	0,31
Hong Kong						**637.740,01**	**0,46**
HK0000069689	AIA Group	Shs	67.400	HKD	82,45	637.740,01	0,46
Irlanda						**653.365,56**	**0,47**
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	7.386	EUR	88,46	653.365,56	0,47
Japón						**336.799,90**	**0,24**
JP3236200006	Keyence	Shs	800	JPY	57.250,00	336.799,90	0,24
Nueva Zelanda						**526.364,23**	**0,38**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	10.087	NZD	83,75	526.364,23	0,38
Suecia						**909.367,76**	**0,66**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	11.827	SEK	257,40	294.701,48	0,21
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	6.187	SEK	487,90	292.220,12	0,21
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	25.063	SEK	132,90	322.446,16	0,24
Suiza						**1.888.677,73**	**1,37**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	696	CHF	672,00	454.564,97	0,33
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	347	CHF	1.159,50	391.036,84	0,28
CH0418792922	Sika	Shs	2.363	CHF	309,60	711.020,50	0,52
CH0311864901	VAT Group	Shs	948	CHF	360,40	332.055,42	0,24
Países Bajos						**3.310.892,40**	**2,40**
NL0012969182	Adyen	Shs	524	EUR	1.866,60	978.098,40	0,71
NL0010273215	ASML Holding	Shs	3.765	EUR	619,60	2.332.794,00	1,69
EE. UU.						**24.220.455,85**	**17,54**
US00724F1012	Adobe	Shs	4.344	USD	460,06	1.795.678,81	1,30
US0162551016	Align Technology	Shs	1.695	USD	442,17	673.415,86	0,49
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	391	USD	2.838,77	997.312,65	0,72
US0231351067	Amazon,com	Shs	717	USD	3.326,02	2.142.734,57	1,55
US0382221051	Applied Materials	Shs	3.671	USD	135,80	447.928,32	0,32
US8522341036	Block	Shs	5.258	USD	140,10	661.885,83	0,48
US1488061029	Catalent	Shs	5.097	USD	110,83	507.570,45	0,37
US2166484020	Cooper Companies	Shs	2.164	USD	421,40	819.362,63	0,59
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	6.124	USD	117,09	644.286,98	0,47
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	2.294	USD	279,16	575.401,47	0,42
US4612021034	Intuit	Shs	1.225	USD	471,95	519.465,18	0,38
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.615	USD	304,44	715.315,72	0,52
US5261071071	Lennox International	Shs	1.449	USD	266,96	347.567,33	0,25
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	841	USD	346,91	262.142,34	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	8.097	USD	313,86	2.283.413,03	1,65
US55354G1004	MSCI	Shs	1.806	USD	510,28	828.038,74	0,60
US6541061031	NIKE -B-	Shs	5.274	USD	138,54	656.507,47	0,48

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US70450Y1038	PayPal Holdings		Shs	6.325	USD	118,49	673.389,89	0,49
US73278L1052	Pool		Shs	2.620	USD	449,44	1.058.028,53	0,77
US7766961061	Roper Technologies		Shs	2.161	USD	478,32	928.747,53	0,67
US78409V1044	S&P Global		Shs	4.669	USD	418,95	1.757.561,11	1,27
US8243481061	Sherwin-Williams		Shs	1.707	USD	253,01	388.057,05	0,28
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Shs	613	USD	595,15	327.801,76	0,24
US89531P1057	Trex		Shs	2.922	USD	70,52	185.147,09	0,13
US9022521051	Tyler Technologies		Shs	1.876	USD	444,00	748.411,01	0,54
US91324P1021	UnitedHealth Group		Shs	998	USD	520,82	467.027,61	0,34
US92826C8394	Visa -A-		Shs	10.743	USD	223,95	2.161.727,80	1,56
US98978V1035	Zoetis		Shs	3.761	USD	191,32	646.529,09	0,47
Bonos							**90.796.799,21**	**65,73**
Australia							**2.026.820,04**	**1,47**
AU3TB0000143	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137	AUD	700,0	%	101,87	479.022,60	0,35
AU000XCLWAQ1	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	500,0	%	100,48	337.501,69	0,24
AU000XCLWAX7	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	500,0	%	99,96	335.759,95	0,24
AU0000018442	2,7500	%	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	300,0	%	93,92	189.276,30	0,14
US2027A1KD81	1,1250	%	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26	USD	400,0	%	92,45	332.268,42	0,24
US55608KAK16	3,7630	%	Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	%	98,22	352.991,08	0,26
Austria							**667.947,26**	**0,48**
AT0000A2NW83	0,0000	%	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	200,0	%	91,99	183.971,96	0,13
AT0000A2GH08	0,8750	%	Erste Group Bank EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	96,80	483.975,30	0,35
Bélgica							**759.743,20**	**0,55**
BE0000337460	1,0000	%	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	200,0	%	102,07	204.136,00	0,15
BE0000348574	1,7000	%	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	100,0	%	104,14	104.142,99	0,07
BE0000352618	0,0000	%	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	200,0	%	90,84	181.684,00	0,13
BE0002831122	0,6250	%	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	88,89	177.788,60	0,13
BE0002826072	0,3000	%	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	91,99	91.991,61	0,07
Bulgaria							**535.753,15**	**0,39**
XS1208855889	2,6250	%	Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	500,0	%	107,15	535.753,15	0,39
Canadá							**3.743.511,22**	**2,71**
US0641598K52	1,3000	%	Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	400,0	%	92,22	331.447,46	0,24
CA135087YQ12	4,0000	%	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	800,0	%	122,69	704.118,55	0,51
CA135087L690	0,2500	%	Canada Government CAD Bonds 20/24	CAD	2.300,0	%	96,04	1.584.625,42	1,15
CA135087L443	0,5000	%	Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	1.000,0	%	85,02	609.912,78	0,44
XS2435787283	0,5000	%	Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	250,0	%	91,39	228.477,63	0,16
XS2432502008	0,5000	%	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0	%	94,98	284.929,38	0,21
Islas Caimán							**334.546,18**	**0,24**
USG2181LAA10	2,5000	%	CK Hutchison International 20 USD Notes 20/30	USD	400,0	%	93,08	334.546,18	0,24
Dinamarca							**363.033,47**	**0,26**
US23636BAR06	3,8750	%	Danske Bank USD Notes 18/23	USD	400,0	%	101,01	363.033,47	0,26
Finlandia							**480.497,15**	**0,35**
XS2171874519	0,5000	%	Nordea Bank EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	96,10	480.497,15	0,35
Francia							**4.867.410,89**	**3,52**
FR0014006276	0,0100	%	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	94,25	188.508,52	0,14
US22532MAM47	3,8750	%	Crédit Agricole (London) USD MTN 14/24	USD	400,0	%	101,74	365.669,35	0,26
FR0013141074	1,2500	%	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/31	EUR	500,0	%	99,96	499.814,75	0,36

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013478898	0,1250 %	Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	92,00	459.990,80	0,33
USF42768GM14	2,8750 %	Engie USD Notes 12/22	USD	400,0	%	100,47	361.098,21	0,26
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	400,0	%	102,51	410.024,00	0,30
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	100,0	%	83,07	83.073,00	0,06
FR0013479102	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	400,0	%	100,46	401.828,00	0,29
FR0014003513	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	700,0	%	96,92	678.473,25	0,49
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	500,0	%	90,89	454.444,60	0,33
US35177PAL13	9,0000 %	Orange USD Notes 02/31	USD	400,0	%	139,05	499.766,23	0,36
FR00140067I3	0,0100 %	Société Générale EUR MTN 21/29	EUR	300,0	%	91,55	274.645,08	0,20
XS2432130610	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0	%	95,04	190.075,10	0,14
Alemania							**2.170.711,56**	**1,57**
DE000AAR0322	0,7500 %	Aareal Bank EUR MTN 22/28	EUR	300,0	%	93,24	279.728,43	0,20
XS2411178630	1,3750 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	300,0	%	92,57	277.700,76	0,20
DE000BHY0H34	0,1250 %	Berlin Hyp EUR MTN 21/30	EUR	300,0	%	92,48	277.426,68	0,20
DE000A3T0X22	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	100,0	%	96,06	96.055,91	0,07
DE000A3E5UY4	0,0100 %	DZ HYP EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	95,70	287.095,53	0,21
XS2433244089	0,1250 %	E.ON EUR MTN 22/26	EUR	150,0	%	95,77	143.654,51	0,10
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	400,0	%	94,82	379.291,96	0,28
DE000LB2V833	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	91,95	183.908,08	0,13
DE000A3E5FS7	0,5000 %	State of Saxony-Anhalt EUR Bonds 21/51	EUR	300,0	%	81,95	245.849,70	0,18
Hong Kong							**357.688,25**	**0,26**
US00131MAJ27	3,3750 %	AIA Group USD Notes 20/30	USD	400,0	%	99,52	357.688,25	0,26
Indonesia							**408.261,84**	**0,30**
US455780CW44	3,0500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	500,0	%	90,88	408.261,84	0,30
Israel							**707.581,67**	**0,51**
XS2433136194	0,6250 %	Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	250,0	%	92,25	230.615,03	0,17
US46513YJJ82	4,1250 %	Israel Government USD Bonds 18/48	USD	500,0	%	106,17	476.966,64	0,34
Italia							**3.592.493,43**	**2,60**
XS1826622240	4,7500 %	Eni USD Notes 18/28	USD	400,0	%	105,20	378.098,62	0,27
XS2399933386	1,0000 %	Hera EUR MTN 21/34	EUR	100,0	%	86,94	86.944,75	0,06
IT0005425233	1,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	800,0	%	84,46	675.640,00	0,49
IT0005436693	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	87,92	703.366,00	0,51
IT0005452989	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2024	EUR	200,0	%	98,50	196.993,68	0,14
IT0005437147	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	800,0	%	95,40	763.218,32	0,55
XS1973750869	1,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	101,17	505.827,00	0,37
XS2433139966	0,9250 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0	%	94,14	282.405,06	0,21
Japón							**12.700.333,27**	**9,19**
JP1103551K72	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	200.000,0	%	99,88	1.469.013,34	1,06
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	150.000,0	%	100,35	1.106.963,68	0,80
JP1201731L76	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	600.000,0	%	96,29	4.248.720,99	3,07
JP1024271M85	0,0050 %	Japan Government JPY Bonds 21/23 S.427	JPY	180.000,0	%	100,10	1.324.931,82	0,96
JP1051481M76	0,0050 %	Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148	JPY	300.000,0	%	99,96	2.205.261,96	1,60
JP1103631M74	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	230.000,0	%	99,17	1.677.307,18	1,21
US606822BW35	0,9530 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/25	USD	400,0	%	94,88	341.011,13	0,25
US65535HAS85	2,6790 %	Nomura Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0	%	91,02	327.123,17	0,24
Luxemburgo							**365.107,16**	**0,26**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US03938LBC72	4,2500 % ArcelorMittal USD Notes 19/29	USD	400,0	%	101,59	365.107,16	0,26
Malasia						**452.652,97**	**0,33**
USY68856AB20	7,8750 % Petronas Capital USD Notes 02/22	USD	500,0	%	100,76	452.652,97	0,33
México						**998.000,09**	**0,72**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	500,0	%	106,26	531.310,55	0,38
US91087BAJ98	3,9000 % Mexico Government USD Bonds 20/25	USD	500,0	%	103,88	466.689,54	0,34
Nueva Zelanda						**465.638,75**	**0,34**
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 21/27	EUR	500,0	%	93,13	465.638,75	0,34
Perú						**423.894,08**	**0,31**
US715638DF60	2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	%	94,35	423.894,08	0,31
Filipinas						**400.734,01**	**0,29**
US718286CK14	1,6480 % Philippine Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	%	89,20	400.734,01	0,29
España						**1.985.853,87**	**1,44**
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	94,83	474.163,15	0,35
ES0000012I32	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	91,73	733.854,72	0,53
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	800,0	%	97,23	777.836,00	0,56
Supranacional						**1.495.640,43**	**1,08**
US219868BS46	4,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 12/22	USD	500,0	%	100,54	451.692,05	0,33
EU000A284469	0,3000 % European Union EUR MTN 20/50	EUR	800,0	%	76,11	608.908,88	0,44
EU000A3KP2Z3	0,2500 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	500,0	%	87,01	435.039,50	0,31
Suecia						**282.198,34**	**0,20**
XS2404247384	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	93,60	187.192,00	0,13
XS2404027935	0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	95,01	95.006,34	0,07
Países Bajos						**4.059.728,64**	**2,94**
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	%	100,59	361.541,58	0,26
US25156PAC77	8,7500 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 00/30	USD	400,0	%	134,26	482.532,50	0,35
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	92,40	461.997,70	0,34
XS2432293673	0,2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	200,0	%	96,55	193.096,36	0,14
USN30706VC11	1,3750 % Enel Finance International USD Notes 21/26	USD	400,0	%	91,72	329.645,01	0,24
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	96,93	484.645,00	0,35
US456837AH61	3,9500 % ING Groep USD Notes 17/27	USD	400,0	%	101,38	364.358,38	0,26
XS2229470146	0,8750 % KPN EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	88,47	442.367,00	0,32
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	400,0	%	93,33	373.327,96	0,27
US500472AC95	6,8750 % Philips USD Notes 08/38	USD	400,0	%	130,92	470.524,19	0,34
XS2400997131	0,0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0	%	95,69	95.692,96	0,07
Reino Unido						**5.532.288,89**	**4,01**
US06739GCR83	1,7000 % Barclays Bank USD Notes 20/22	USD	400,0	%	100,00	359.387,23	0,26
US111021AE12	9,6250 % British Telecommunications USD Notes 00/30	USD	400,0	%	136,35	490.046,33	0,36
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	400,0	%	102,68	369.032,19	0,27
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0	%	107,23	536.149,20	0,39
US63859VBF76	1,0000 % Nationwide Building Society USD Notes 20/25	USD	400,0	%	92,52	332.529,96	0,24
GB00BL68HJ26	0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.000,0	%	95,42	1.124.533,39	0,81
GB00BL68HH02	0,3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	700,0	%	90,81	749.183,26	0,54
GB00BJQWYH73	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	900,0	%	90,21	956.871,53	0,69

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BMBL1F74	0,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	700,0	%	74,49	614.555,80	0,45
EE. UU.						**40.618.729,40**	**29,41**
US020002BH30	0,7500 % Allstate USD Notes 20/25	USD	400,0	%	92,74	333.301,42	0,24
US023135BN51	5,2000 % Amazon.com USD Notes 17/25	USD	400,0	%	107,89	387.774,38	0,28
US031162DB37	1,6500 % Amgen USD Notes 21/28	USD	400,0	%	91,36	328.354,50	0,24
US039483BE15	4,5350 % Archer-Daniels-Midland USD Notes 12/42	USD	400,0	%	113,49	407.891,59	0,30
US071813BP32	3,5000 % Baxter International USD Notes 16/46	USD	400,0	%	91,76	329.796,68	0,24
XS2375836553	0,0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	95,85	479.249,55	0,35
US101137BA41	2,6500 % Boston Scientific USD Notes 20/30	USD	400,0	%	94,22	338.633,23	0,25
US171239AG12	1,3750 % Chubb INA Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0	%	87,14	313.174,44	0,23
US202795JS00	3,0000 % Commonwealth Edison USD Notes 20/50	USD	400,0	%	88,90	319.507,95	0,23
US209111FY40	3,9500 % Consolidated Edison Corporation of New York USD Notes 20/50	USD	400,0	%	102,55	368.566,12	0,27
US260543DC49	2,1000 % Dow Chemical USD Notes 20/30	USD	400,0	%	90,00	323.478,91	0,23
US278865BE90	4,8000 % Ecolab USD Notes 20/30	USD	400,0	%	110,84	398.381,58	0,29
US37045XAZ96	4,3000 % General Motors Financial USD Notes 15/25	USD	400,0	%	101,62	365.231,41	0,26
US38141GXJ83	3,5000 % Goldman Sachs Group USD Notes 20/25	USD	400,0	%	100,92	362.704,65	0,26
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	99,18	495.885,45	0,36
US437076CF79	1,3750 % Home Depot USD Notes 21/31	USD	400,0	%	86,18	309.721,78	0,22
US40434LAC90	3,4000 % HP USD Notes 20/30	USD	400,0	%	96,11	345.419,52	0,25
US458140BD13	2,8750 % Intel USD Notes 17/24	USD	400,0	%	100,90	362.628,17	0,26
US46647PBK12	2,0830 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0	%	96,55	346.988,90	0,25
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	400,0	%	100,44	361.000,46	0,26
US581557BE41	3,7960 % McKesson USD Notes 14/24	USD	400,0	%	101,45	364.606,69	0,26
US59156RBH03	3,6000 % MetLife USD Notes 14/24	USD	400,0	%	101,71	365.534,50	0,26
US6174468N29	5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	400,0	%	129,20	464.360,14	0,34
US66989HAM07	2,4000 % Novartis Capital USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,98	359.317,68	0,26
US68389XBS36	2,9500 % Oracle USD Notes 17/24	USD	400,0	%	99,40	357.250,46	0,26
US693475BA21	2,3070 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32	USD	400,0	%	91,76	329.795,60	0,24
US912810SY55	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041	USD	1.300,0	%	94,30	1.101.450,53	0,80
US912810SU34	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051	USD	3.400,0	%	87,03	2.658.755,82	1,92
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36	USD	800,0	%	126,25	907.498,13	0,66
US91282CCN92	2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	7.500,0	%	97,50	6.570.376,31	4,76
US91282CCT62	0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	6.000,0	%	95,28	5.136.686,51	3,72
US91282CCP41	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27	USD	7.400,0	%	92,35	6.140.451,71	4,45
US91282CCV19	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29	USD	8.400,0	%	92,13	6.953.732,31	5,03
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	%	90,77	1.631.222,32	1,18
Acciones de participación						**1.345.344,37**	**0,98**
India						**439.522,43**	**0,32**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	7.989	USD	61,23	439.522,43	0,32
Singapur						**905.821,94**	**0,66**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	8.167	USD	123,44	905.821,94	0,66
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**131.621.958,42**	**95,29**
Depósitos en entidades financieras						**1.623.355,10**	**1,17**
Depósitos a la vista						**1.623.355,10**	**1,17**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.621.304,45	1,17
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.050,65	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.623.355,10**	**1,17**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**570.262,33**	**0,41**
Operaciones de futuros					**570.262,33**	**0,41**
Futuros de bonos vendidos					**570.262,33**	**0,41**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-3	JPY	149,70	22.281,74	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-10	GBP	121,19	24.702,07	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-40	USD	135,06	213.958,41	0,15
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-10	EUR	128,56	47.130,00	0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-40	USD	114,55	121.250,11	0,09
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-10	EUR	137,66	63.440,00	0,04
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-10	EUR	150,70	77.500,00	0,06
Derivados extrabursátiles					**63.262,29**	**0,05**
Operaciones de divisas a plazo					**63.262,29**	**0,05**
Sold AUD / Bought EUR - 06 Apr 2022	AUD	-2.200.000,00			-58.804,22	-0,04
Sold CAD / Bought EUR - 06 Apr 2022	CAD	-4.300.000,00			-63.235,20	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 06 Apr 2022	GBP	-3.200.000,00			51.354,99	0,04
Sold JPY / Bought EUR - 06 Apr 2022	JPY	-1.640.000.000,00			615.489,60	0,45
Sold USD / Bought EUR - 06 Apr 2022	USD	-58.600.000,00			-481.542,88	-0,35
Inversiones en derivados					**633.524,62**	**0,46**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**4.252.905,16**	**3,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**138.131.743,30**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	92,29	98,55
Acciones en circulación	1.496.644	1.518.604
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	1.496.644	1.518.604
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	138,1	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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,95
Japón	9,43
Países Bajos	5,34
Francia	4,59
Reino Unido	4,01
Alemania	3,04
Canadá	2,71
Italia	2,60
Dinamarca	2,08
Otros países	14,54
Otros activos netos	4,71
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	131.621.958,42
(Precio de compra EUR 139.563.071,04)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.623.355,10
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	321.018,72
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	7.037,50
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	988.650,46
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	3.358.334,01
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	570.262,33
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	666.844,59
Activo total	**139.157.461,13**
Pasivo bancario	-365.034,56
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	-57.100,97
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	-603.582,30
Pasivo total	**-1.025.717,83**
Patrimonio neto del Subfondo	**138.131.743,30**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	149.661.152,48
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-2.122.998,52
Resultado de las operaciones	-9.406.410,66
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**138.131.743,30**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.518.604
- emitido	0
- reembolsado	-21.960
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.496.644**

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

Allianz Global Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**33.807.704,31**	**72,34**
Bonos						**33.807.704,31**	**72,34**
Austria						**650.150,03**	**1,39**
US86964WAL63	2,5000 % Suzano Austria USD Notes 21/28	USD	243,0	%	90,58	220.098,47	0,47
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	96,60	430.051,56	0,92
Canadá						**288.287,43**	**0,62**
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	340,0	%	106,20	288.287,43	0,62
Dinamarca						**452.231,90**	**0,97**
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	400,0	%	101,58	452.231,90	0,97
Francia						**2.364.154,23**	**5,06**
FR0014005V34	1,5000 % BPCE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	200,0	%	93,48	208.076,74	0,45
US05578UAB08	5,1500 % BPCE USD Notes 14/24	USD	650,0	%	103,02	669.637,74	1,43
FR0014009E07	2,3750 % Carrefour EUR MTN 22/29	EUR	100,0	%	101,17	112.600,91	0,24
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	89,56	398.698,38	0,85
FR0014005SR9	1,7500 % Lagardère EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	96,23	428.377,64	0,92
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	98,25	546.762,82	1,17
Alemania						**1.633.022,63**	**3,49**
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	98,00	436.283,77	0,93
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	%	93,34	186.672,24	0,40
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	93,27	415.225,47	0,89
XS2324724645	1,8750 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	450,0	%	96,24	481.997,47	1,03
DE000A3MQS72	2,3750 % Vonovia EUR Notes 22/32	EUR	100,0	%	101,39	112.843,68	0,24
Irlanda						**1.234.594,11**	**2,64**
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	92,28	205.413,86	0,44
USG82296AF48	1,9000 % SMBC Aviation Capital Finance USD Notes 21/26	USD	982,0	%	89,58	879.670,69	1,88
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	89,56	149.509,56	0,32
Italia						**308.721,70**	**0,66**
XS2412267515	1,5000 % ASTM EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	91,55	152.834,17	0,33
XS2412267788	2,3750 % ASTM EUR MTN 21/33	EUR	150,0	%	93,38	155.887,53	0,33
Jersey						**150.837,05**	**0,32**
XS2328823104	1,1250 % Heathrow Funding EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	90,35	150.837,05	0,32
Luxemburgo						**381.567,32**	**0,82**
US03938LAP94	7,0000 % ArcelorMittal USD Notes 09/39	USD	150,0	%	119,30	178.945,28	0,38
XS2421195848	0,3750 % Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	91,03	202.622,04	0,44
México						**271.983,00**	**0,58**
USP01703AD22	3,2500 % Alpek USD Notes 21/31	USD	300,0	%	90,66	271.983,00	0,58
Singapur						**820.686,82**	**1,76**
XS2284332769	3,0000 % Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	850,0	%	96,55	820.686,82	1,76
España						**1.513.001,75**	**3,24**
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	89,53	99.642,84	0,21
XS2332590632	5,2500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	96,18	214.080,22	0,46
XS1611858090	6,5000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	100,67	224.070,21	0,48
US05964HAQ83	4,1750 % Banco Santander USD FLR-Notes 22/28	USD	200,0	%	100,50	200.990,34	0,43
XS2434702424	0,6250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	500,0	%	94,80	527.540,61	1,13
XS2348693297	1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	200,0	%	94,03	246.677,53	0,53
Suecia						**692.441,54**	**1,48**
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	85,20	189.654,62	0,40
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	450,0	%	100,39	502.786,92	1,08
Suiza						**784.630,08**	**1,68**
CH0400441280	5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	98,08	784.630,08	1,68

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Países Bajos							**4.299.560,63**	**9,20**
XS2310411090	1,6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	84,90	377.942,40	0,81
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	250,0	%	94,77	263.688,84	0,56
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	90,83	202.168,61	0,43
XS2280835260	0,6250 %	Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	250,0	%	82,61	229.847,20	0,49
XS2397252102	1,0000 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/28	EUR	487,0	%	89,90	487.250,19	1,04
XS2305598216	1,1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	400,0	%	89,67	470.438,55	1,01
US456837BC65	4,2520 %	ING Groep USD FLR-Notes 22/33	USD	200,0	%	101,50	203.008,00	0,43
XS2332552541	1,6250 %	Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	92,70	361.107,05	0,77
USN5369RAA79	2,0000 %	Lundin Energy Finance USD Notes 21/26	USD	700,0	%	93,40	653.817,85	1,40
XS1076781589	4,3750 %	NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	450,0	%	104,96	525.665,32	1,13
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	100,52	201.045,22	0,43
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	250,0	%	76,39	212.543,89	0,46
XS2342732562	3,7480 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	%	99,77	111.037,51	0,24
Reino Unido							**3.706.185,40**	**7,93**
XS2370445921	2,5000 %	Berkeley Group GBP Notes 21/31	GBP	150,0	%	88,01	173.153,47	0,37
XS0184639895	6,0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	334,0	%	104,93	459.701,88	0,98
US404280DC08	4,7620 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/33	USD	200,0	%	102,91	205.815,00	0,44
XS1788515606	1,7500 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	200,0	%	100,53	223.768,94	0,48
XS2382950330	1,0430 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	91,52	203.717,14	0,44
XS2411236859	3,6250 %	Pinewood Finance GBP Notes 21/27	GBP	300,0	%	93,90	369.485,15	0,79
XS1319738537	6,1250 %	Rl Finance Bonds No 3 GBP Notes 15/28	GBP	250,0	%	113,17	371.090,99	0,80
XS2195190520	3,1250 %	SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	100,83	280.547,50	0,60
XS2347379377	0,9500 %	Tritax EuroBox EUR Notes 21/26	EUR	380,0	%	94,06	397.812,29	0,85
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	350,0	%	100,09	459.468,70	0,98
XS2343851510	2,6250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 21/31	GBP	250,0	%	94,21	308.940,79	0,66
US92857WBD11	4,3750 %	Vodafone Group USD Notes 13/43	USD	250,0	%	101,07	252.683,55	0,54
EE. UU.							**14.255.648,69**	**30,50**
US00287YCB39	4,2500 %	AbbVie USD Notes 20/49	USD	400,0	%	104,68	418.737,24	0,90
US015271AZ25	3,5500 %	Alexandria Real Estate Equities USD Notes 22/52	USD	350,0	%	92,99	325.450,09	0,70
US023135BU94	2,7000 %	Amazon.com USD Notes 20/60	USD	370,0	%	82,89	306.710,58	0,66
US037833AT77	4,4500 %	Apple USD Notes 14/44	USD	550,0	%	112,96	621.296,89	1,33
XS2384413311	0,3660 %	Athene Global Funding EUR MTN 21/26	EUR	705,0	%	93,32	732.201,07	1,57
US06051GKK49	2,9720 %	Bank of America USD FLR-Notes 22/33	USD	900,0	%	94,18	847.596,33	1,81
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	93,88	365.684,53	0,78
US808513BZ79	1,2840 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27	USD	750,0	%	100,61	754.541,78	1,61
US171239AJ50	3,0500 %	Chubb INA Holdings USD Notes 21/61	USD	304,0	%	85,98	261.393,18	0,56
US172967EW71	8,1250 %	Citigroup USD Notes 09/39	USD	375,0	%	151,66	568.730,93	1,22
US126650CZ11	5,0500 %	CVS Health USD Notes 18/48	USD	280,0	%	114,12	319.538,38	0,68
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	400,0	%	103,01	458.573,67	0,98
XS1117298247	1,9000 %	Discovery Communications EUR Notes 15/27	EUR	300,0	%	97,63	325.984,30	0,70
US25470DAT63	5,2000 %	Discovery Communications USD Notes 17/47	USD	275,0	%	104,02	286.051,12	0,61
US29379VBU61	4,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 18/49	USD	250,0	%	107,47	268.677,58	0,58
US341081FG72	4,0500 %	Florida Power & Light USD Notes 12/42	USD	400,0	%	105,08	420.305,76	0,90
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	100,0	%	101,53	101.532,79	0,22
US37045VAJ98	5,2000 %	General Motors USD Notes 14/45	USD	250,0	%	101,40	253.490,55	0,54
US38141GZJ65	0,8363 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0	%	99,33	496.628,65	1,06
US38141GZM94	3,1020 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/33	USD	365,0	%	94,22	343.914,28	0,74

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US36264FAE16	4,0000 %	GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/52	USD	250,0	%	100,52	251.306,98	0,54
US404119CA57	3,5000 %	HCA USD Notes 20/30	USD	550,0	%	95,92	527.571,00	1,13
US46188BAB80	2,3000 %	Invitation Homes Operating Partnership USD Notes 21/28	USD	850,0	%	90,88	772.512,47	1,65
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	350,0	%	95,25	371.029,69	0,79
US46625HHF01	6,4000 %	JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	515,0	%	130,09	669.952,17	1,43
US49456BAH42	5,5500 %	Kinder Morgan USD Notes 14/45	USD	250,0	%	112,34	280.861,93	0,60
US548661EJ29	4,2500 %	Lowe's Companies USD Notes 22/52	USD	150,0	%	103,76	155.645,45	0,33
US682680BE21	6,3500 %	ONEOK USD Notes 20/31	USD	550,0	%	115,74	636.570,00	1,36
US68389XBV64	2,9500 %	Oracle USD Notes 20/30	USD	300,0	%	92,63	277.884,87	0,59
US694308JN86	4,9500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/50	USD	275,0	%	94,64	260.258,13	0,56
US92556HAE71	6,3750 %	Paramount Global USD FLR-Notes 22/62	USD	200,0	%	100,92	201.840,00	0,43
US92553PAP71	4,3750 %	Paramount Global USD Notes 13/43	USD	150,0	%	95,08	142.617,51	0,31
US842400FZ13	4,6500 %	Southern California Edison USD Notes 13/43	USD	345,0	%	103,26	356.232,96	0,76
US92343VDU52	5,2500 %	Verizon Communications USD Notes 17/37	USD	420,0	%	116,24	488.192,08	1,04
US927804FW90	4,0000 %	Virginia Electric and Power USD Notes 16/46	USD	375,0	%	102,97	386.133,75	0,83
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**9.569.908,72**	**20,48**
Bonos							**9.569.908,72**	**20,48**
Francia							**3.118.375,64**	**6,67**
US06675FAW77	0,5866 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 21/25	USD	1.000,0	%	98,66	986.635,00	2,11
US09659W2N34	1,3230 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	950,0	%	91,22	866.602,26	1,85
US268317AE47	5,6000 %	Électricité de France USD Notes 10/40	USD	250,0	%	112,54	281.358,38	0,60
US83368RBF82	1,1839 %	Société Générale USD FLR-Notes 22/26	USD	1.000,0	%	98,38	983.780,00	2,11
Supranacional							**688.236,62**	**1,47**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	506,0	%	100,36	507.836,78	1,09
US62954HAG39	2,5000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 21/31	USD	200,0	%	90,20	180.399,84	0,38
Países Bajos							**354.075,20**	**0,76**
US26835PAH38	1,7100 %	EDP Finance USD Notes 20/28	USD	400,0	%	88,52	354.075,20	0,76
EE. UU.							**5.409.221,26**	**11,58**
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	250,0	%	116,79	291.980,00	0,63
US100743AM53	3,7570 %	Boston Gas USD Notes 22/32	USD	160,0	%	99,99	159.977,74	0,34
US11135FBP53	3,1370 %	Broadcom USD Notes 21/35	USD	600,0	%	88,10	528.583,92	1,13
US1248EPCE15	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	200,0	%	94,01	188.023,00	0,40
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	300,0	%	100,00	300.012,00	0,64
US247361ZX93	7,0000 %	Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	731,0	%	106,97	781.947,05	1,67
US50155QAA85	2,0500 %	Kyndryl Holdings USD Notes 21/26	USD	700,0	%	89,90	629.281,66	1,35
US575767AM08	5,0770 %	Massachusetts Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 19/69	USD	200,0	%	108,98	217.962,00	0,47
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	750,0	%	104,10	780.740,63	1,67
US55354GAL41	3,8750 %	MSCI USD Notes 20/31	USD	500,0	%	94,72	473.582,50	1,01
US62912XAF15	4,8750 %	NGPL PipeCo USD Notes 17/27	USD	350,0	%	104,12	364.428,89	0,78
US62928CAA09	3,2500 %	NGPL PipeCo USD Notes 21/31	USD	450,0	%	93,06	418.770,63	0,90
US87264ACP84	2,7000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/32	USD	302,0	%	90,71	273.931,24	0,59
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**1.735.908,92**	**3,71**
Luxemburgo							**1.735.908,92**	**3,71**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
LU1958619865	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -P10- USD - (0,570%)	Shs	1.878	USD	924,38	1.735.908,92	3,71
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**45.113.521,95**	**96,53**
Depósitos en entidades financieras						**1.016.304,50**	**2,18**
Depósitos a la vista						**1.016.304,50**	**2,18**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				681.652,25	1,46
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				334.652,25	0,72
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.016.304,50**	**2,18**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-78.841,74**	**-0,17**
Operaciones de futuros					**-78.841,74**	**-0,17**
Futuros de bonos adquiridos					**-185.623,02**	**-0,40**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	3	AUD	97,10	-11.308,87	-0,03
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	4	CAD	129,98	-19.992,02	-0,04
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	3	GBP	121,19	-6.217,22	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	5	USD	122,63	4.531,25	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	5	EUR	184,16	-100.276,79	-0,22
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	15	USD	114,55	-28.359,37	-0,06
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	3	USD	176,06	-24.000,00	-0,05
Futuros de bonos vendidos					**106.781,28**	**0,23**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-1	EUR	157,92	2.593,17	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-1	USD	135,06	718,75	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-15	EUR	128,56	75.391,23	0,16
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-5	USD	149,44	28.078,13	0,06
Derivados extrabursátiles					**592.724,98**	**1,27**
Operaciones de divisas a plazo					**528.633,49**	**1,13**
Sold AUD / Bought CHF - 13 May 2022	AUD	-153,45			-2,34	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-434.632,83			799,07	0,00
Sold AUD / Bought SEK - 13 May 2022	AUD	-284,54			11,11	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 13 May 2022	CAD	-391,64			-5,94	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-1.143.975,08			2.622,48	0,00
Sold CAD / Bought SEK - 13 May 2022	CAD	-742,80			31,17	0,00
Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022	CAD	-87.055,87			-496,81	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-143.745,31			3.413,95	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 13 May 2022	CHF	-114,95			9,07	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-362,01			-3,93	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-4.281,64			36,97	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-11.599,86			11,90	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-4.672,93			-56,47	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-21.174,69			-168,24	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-3.636,17			-104,94	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022	EUR	-980,83			16,12	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-2.096,97			-9,58	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-5.941,60			294,41	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.028.987,03			-38.795,71	-0,05
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-2.364.860,08			-28.199,22	-0,06
Sold GBP / Bought CHF - 13 May 2022	GBP	-432,89			1,12	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-1.205.253,50			37.312,80	0,08
Sold GBP / Bought SEK - 13 May 2022	GBP	-784,18			76,86	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-625.383,52		-1.490,19	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 13 May 2022	JPY	-10.359,00		5,07	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-33.560.019,00		22.718,67	0,05
Sold JPY / Bought SEK - 13 May 2022	JPY	-21.471,00		24,09	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 13 May 2022	NOK	-52,51		-0,22	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-293.772,63		-579,13	0,00
Sold NOK / Bought SEK - 13 May 2022	NOK	-120,25		0,43	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 13 May 2022	NZD	-15,67		-0,17	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-51.082,56		218,27	0,00
Sold NZD / Bought SEK - 13 May 2022	NZD	-24,90		0,96	0,00
Sold SEK / Bought CAD - 13 May 2022	SEK	-447,83		-0,56	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 13 May 2022	SEK	-85,97		-0,63	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-180.462,42		-899,17	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 13 May 2022	SEK	-453,57		-2,24	0,00
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-21.464,28		-146,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022	USD	-439.258,07		13.615,45	0,03
Sold USD / Bought CAD - 22 Jun 2022	USD	-1.007.614,70		15.694,30	0,03
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-7.701,14		1,83	0,00
Sold USD / Bought CHF - 22 Jun 2022	USD	-200.359,99		3.797,56	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-22.693.056,74		494.995,86	1,04
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-1.216.429,94		11.565,90	0,02
Sold USD / Bought JPY - 22 Jun 2022	USD	-371.235,71		-11.073,47	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 22 Jun 2022	USD	-51.909,41		941,70	0,00
Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022	USD	-15.131,41		1.084,58	0,00
Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022	USD	-74.499,23		1.367,35	0,00
Operaciones de swaps				**64.091,49**	**0,14**
Swaps de operaciones crediticias				**64.091,49**	**0,14**
Comprador de protección				**64.091,49**	**0,14**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026	USD	1.500.000,00		28.336,91	0,06
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2026	USD	1.500.000,00		35.754,58	0,08
Inversiones en derivados				**513.883,24**	**1,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**91.039,96**	**0,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**46.734.749,65**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	95,95	104,37	103,34
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.043,82	1.133,84	1.117,47
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	104.675,66	113.685,05	111.993,92
- Clase P2 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	946,47	1.043,51	1.046,00
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	21.527,85	11.002,85	10.770,31
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	9,04	9,90	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.093,72	1.193,82	1.164,83
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	1.103,38	1.206,95	1.180,56
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.041,34	1.137,73	1.110,63
Acciones en circulación		40.555	83.990	106.315
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	111	111	111
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	12.234	28.975	23.128
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	34	94	93
- Clase P2 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	13.953	10.142	774
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	9	13.585	50.000
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	946	482	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	2	1	4.538
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	87	17.412	13.626
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	13.179	13.188	13.211
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		46,7	115,9	139,8

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	42,08
Francia	11,73
Países Bajos	9,96
Reino Unido	7,93
Luxemburgo	4,53
Alemania	3,49
España	3,24
Irlanda	2,64
Otros países	10,93
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.115.568,25
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	157,49
- tipo de interés negativo	-13.406,40
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	62.598,62
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.164.917,96**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-43.124,99
- 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	-5.665,44
Comisión única	-188.078,67
Otros gastos	-457,01
Gastos totales	**-237.326,11**
Renta/pérdida neta ordinaria	**927.591,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.166.793,37
- operaciones de futuros financieros	-289.440,61
- contratos de divisas a plazo	-3.006.542,42
- divisas	-1.526.420,49
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-5.061.605,04**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.181.643,96
- operaciones de futuros financieros	17.476,81
- contratos de divisas a plazo	1.439.834,40
- divisas	9.591,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	64.091,49
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-7.712.255,24**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	45.113.521,95
(Precio de compra USD 49.175.510,37)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.016.304,50
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	376.258,25
- 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	54.751,41
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	111.477,94
Otros deudores	162.616,27
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	111.312,53
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	64.091,49
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	610.669,05
Activo total	**47.621.003,39**
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	-256.132,33
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-4.791,67
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-80.365,78
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-252.401,94
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-20.372,19
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-190.154,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-82.035,56
Pasivo total	**-886.253,74**
Patrimonio neto del Subfondo	**46.734.749,65**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	115.857.774,20
Suscripciones	25.314.248,67
Reembolsos	-86.474.708,73
Distribución	-250.309,25
Resultado de las operaciones	-7.712.255,24
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**46.734.749,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	83.990
- emitido	22.377
- reembolsado	-65.812
- a finales del periodo de presentación de informes	**40.555**

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

Allianz Global Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**237.769.815,74**	**98,81**
Acciones						**219.907.554,90**	**91,39**
Australia						**741.722,16**	**0,31**
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	29.633	AUD	37,26	741.722,16	0,31
Bélgica						**1.948.729,40**	**0,81**
BE0003565737	KBC Group	Shs	29.437	EUR	66,20	1.948.729,40	0,81
Brasil						**2.506.261,32**	**1,04**
BRB3SAACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Shs	849.388	BRL	15,67	2.506.261,32	1,04
Canadá						**4.408.724,80**	**1,83**
CA0467894006	Atco -I-	Shs	23.348	CAD	42,95	719.381,86	0,30
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	13.061	CAD	148,10	1.387.644,18	0,57
CA3759161035	Gildan Activewear	Shs	19.834	CAD	48,49	689.936,50	0,29
CA67077M1086	Nutrien	Shs	17.634	CAD	127,41	1.611.762,26	0,67
China						**2.896.597,32**	**1,20**
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	182.000	HKD	32,20	672.543,48	0,28
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	310.600	CNY	32,30	1.419.227,56	0,59
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	866	HKD	234,00	23.255,56	0,01
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	18.200	HKD	374,20	781.570,72	0,32
Finlandia						**5.298.616,63**	**2,20**
FI0009007132	Fortum	Shs	82.358	EUR	16,72	1.376.613,97	0,57
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	197.354	SEK	98,65	1.884.699,87	0,78
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	55.995	EUR	18,05	1.010.709,75	0,42
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	33.814	EUR	30,36	1.026.593,04	0,43
Francia						**13.048.989,65**	**5,42**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	11.311	EUR	159,54	1.804.556,94	0,75
FR0000120578	Sanofi	Shs	29.127	EUR	93,52	2.723.957,04	1,13
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	10.101	EUR	152,46	1.539.998,46	0,64
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	70.096	EUR	46,56	3.263.669,76	1,36
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	64.254	EUR	29,38	1.887.782,52	0,78
FR0000125486	Vinci	Shs	19.589	EUR	93,37	1.829.024,93	0,76
Alemania						**6.178.908,67**	**2,57**
DE0008404005	Allianz	Shs	6.625	EUR	217,05	1.437.956,25	0,60
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	18.148	EUR	79,77	1.447.665,96	0,60
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	121.857	EUR	17,13	2.087.410,41	0,87
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	4.931	EUR	244,55	1.205.876,05	0,50
Hong Kong						**3.876.806,53**	**1,61**
HK0000069689	AIA Group	Shs	153.200	HKD	82,45	1.449.581,16	0,60
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	907.600	HKD	14,26	1.485.275,86	0,62
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	22.100	HKD	371,40	941.948,77	0,39
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings	Shs	648.000	HKD	0,00	0,74	0,00
Irlanda						**1.768.403,78**	**0,74**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.815	USD	338,46	1.768.403,78	0,74
Italia						**1.635.765,21**	**0,68**
IT0003128367	Enel	Shs	109.076	EUR	6,15	670.926,48	0,28
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	452.551	EUR	2,13	964.838,73	0,40
Japón						**11.594.874,01**	**4,82**
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	26.300	JPY	9.292,00	1.797.096,60	0,75
JP3143600009	ITOCHU	Shs	91.100	JPY	4.144,00	2.776.160,66	1,15
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	29.100	JPY	4.601,00	984.581,55	0,41
JP3435000009	Sony	Shs	31.200	JPY	12.730,00	2.920.716,94	1,21
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	6.700	JPY	63.250,00	3.116.318,26	1,30
Malasia						**1.993.801,63**	**0,83**
MYL5183OO008	Petronas Chemicals Group	Shs	972.200	MYR	9,60	1.993.801,63	0,83
México						**1.921.516,30**	**0,80**
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	529.008	MXN	80,34	1.921.516,30	0,80
Noruega						**2.349.003,53**	**0,98**
NO0003054108	Mowi	Shs	42.265	NOK	237,20	1.035.614,26	0,43

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NO0003053605	Storebrand	Shs	141.742	NOK	89,70	1.313.389,27	0,55
Sudáfrica						**2.148.975,67**	**0,89**
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	17.113	ZAR	2.024,24	2.148.975,67	0,89
Corea del Sur						**4.567.146,65**	**1,90**
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	24.000	KRW	61.300,00	1.090.625,24	0,45
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	74.439	KRW	63.000,00	3.476.521,41	1,45
España						**745.380,00**	**0,31**
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	74.538	EUR	10,00	745.380,00	0,31
Suecia						**5.023.649,43**	**2,09**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	43.379	SEK	222,80	935.607,94	0,39
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	24.096	SEK	395,80	923.251,29	0,38
SE0000108227	SKF -B-	Shs	64.164	SEK	153,15	951.278,34	0,40
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	127.698	SEK	179,06	2.213.511,86	0,92
Suiza						**4.935.114,51**	**2,05**
CH0038863350	Nestlé	Shs	14.980	CHF	121,10	1.763.085,63	0,73
CH0012005267	Novartis	Shs	11.609	CHF	81,67	921.456,45	0,38
CH0012032048	Roche Holding	Shs	6.240	CHF	371,10	2.250.572,43	0,94
Taiwán						**7.416.076,02**	**3,08**
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	945.000	TWD	64,50	1.911.474,57	0,79
TW0002454006	MediaTek	Shs	64.000	TWD	905,00	1.816.375,16	0,76
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	197.000	TWD	597,00	3.688.226,29	1,53
Países Bajos						**2.341.068,04**	**0,97**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	12.155	EUR	79,04	960.731,20	0,40
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	91.510	EUR	15,08	1.380.336,84	0,57
Reino Unido						**3.714.804,31**	**1,54**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	39.678	GBP	40,06	1.873.280,30	0,78
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	1.705.528	GBP	0,48	966.197,67	0,40
GB0006825383	Persimmon	Shs	34.837	GBP	21,32	875.326,34	0,36
EE. UU.						**126.846.619,33**	**52,72**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	13.332	USD	120,38	1.442.029,05	0,60
US00287Y1091	AbbVie	Shs	19.052	USD	163,75	2.803.149,41	1,16
US02005N1000	Ally Financial	Shs	74.200	USD	44,56	2.970.800,25	1,23
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	753	USD	2.838,77	1.920.655,83	0,80
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.026	USD	3.326,02	3.066.172,48	1,27
US0326541051	Analog Devices	Shs	23.900	USD	166,48	3.575.068,22	1,49
US0378331005	Apple	Shs	70.017	USD	177,77	11.183.721,31	4,65
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	8.399	USD	173,80	1.311.600,94	0,55
US00206R1023	AT&T	Shs	108.000	USD	24,14	2.342.531,21	0,97
US05352A1007	Avantor	Shs	10.900	USD	34,37	336.612,62	0,14
US11135F1012	Broadcom	Shs	7.973	USD	631,09	4.521.030,40	1,88
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	2.806	USD	155,84	392.908,09	0,16
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.610	USD	163,31	529.717,53	0,22
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	11.500	USD	134,47	1.389.465,00	0,58
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	21.500	USD	141,28	2.729.251,21	1,13
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	5.747	USD	138,15	713.372,64	0,30
US19239V3024	Cogent Communications Holdings	Shs	19.013	USD	64,67	1.104.785,27	0,46
US2074101013	CONMED	Shs	5.700	USD	149,45	765.411,78	0,32
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.392	USD	576,47	1.238.974,17	0,51
US2220702037	Coty -A-	Shs	34.900	USD	9,05	283.790,84	0,12
US2600031080	Dover	Shs	8.496	USD	160,58	1.225.830,22	0,51
US2605571031	Dow	Shs	11.645	USD	64,26	672.364,20	0,28
US29362U1043	Entegris	Shs	12.871	USD	135,44	1.566.331,21	0,65
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	4.866	USD	279,16	1.220.533,37	0,51
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	65.300	USD	83,78	4.915.615,47	2,04
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	39.900	USD	44,28	1.587.467,61	0,66
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	26.700	USD	50,78	1.218.227,29	0,51

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US3724601055	Genuine Parts	Shs	8.200	USD	128,83	949.194,52	0,39
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	18.600	USD	59,66	997.058,31	0,41
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	17.500	USD	20,40	320.769,14	0,13
US4278661081	Hershey	Shs	3.757	USD	216,65	731.348,30	0,30
US4370761029	Home Depot	Shs	11.984	USD	308,46	3.321.429,35	1,38
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	7.200	USD	105,81	684.515,96	0,28
US40434L1052	HP	Shs	51.600	USD	38,84	1.800.749,44	0,75
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	3.400	USD	214,66	655.774,32	0,27
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	56.400	USD	36,50	1.849.678,86	0,77
US45073V1089	ITT	Shs	10.900	USD	77,40	758.039,48	0,32
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.830	USD	160,81	553.396,22	0,23
US4937321010	Kforce	Shs	7.000	USD	74,63	469.392,18	0,20
US4824801009	KLA	Shs	2.864	USD	373,82	961.966,42	0,40
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	50.400	USD	85,35	3.865.079,46	1,61
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	8.575	USD	171,84	1.323.984,06	0,55
US5801351017	McDonald's	Shs	5.328	USD	249,03	1.192.175,66	0,50
US58155Q1031	McKesson	Shs	5.400	USD	307,02	1.489.651,89	0,62
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	2.700	USD	227,85	552.760,70	0,23
US59156R1086	MetLife	Shs	21.700	USD	71,63	1.396.622,55	0,58
US5949181045	Microsoft	Shs	24.618	USD	313,86	6.942.455,47	2,89
US60770K1079	Moderna	Shs	2.700	USD	174,92	424.353,31	0,18
US60786M1053	Moelis -A-	Shs	19.200	USD	47,34	816.683,62	0,34
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	6.678	USD	240,78	1.444.744,97	0,60
US55354G1004	MSCI	Shs	3.633	USD	510,28	1.665.705,84	0,69
US6311031081	Nasdaq	Shs	3.466	USD	181,88	566.419,07	0,24
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	11.000	USD	85,50	845.051,48	0,35
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	25.900	USD	27,19	632.751,72	0,26
US67066G1040	NVIDIA	Shs	5.360	USD	276,90	1.333.558,62	0,55
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	4.275	USD	311,32	1.195.824,66	0,50
US68389X1054	Oracle	Shs	8.200	USD	83,36	614.180,36	0,26
US6907321029	Owens & Minor	Shs	19.100	USD	44,71	767.295,06	0,32
US7134481081	PepsiCo	Shs	18.200	USD	167,96	2.746.639,23	1,14
US7170811035	Pfizer	Shs	13.900	USD	52,44	654.940,50	0,27
US73278L1052	Pool	Shs	2.002	USD	449,44	808.463,02	0,34
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	15.067	USD	154,39	2.090.115,67	0,87
US7475251036	QUALCOMM	Shs	4.500	USD	152,73	617.534,51	0,26
US74967X1037	RH	Shs	900	USD	334,28	270.319,43	0,11
US7703231032	Robert Half International	Shs	6.400	USD	118,44	681.087,23	0,28
US7710491033	ROBLOX -A-	Shs	6.100	USD	48,12	263.742,32	0,11
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	14.900	USD	91,37	1.223.247,28	0,51
US8716071076	Synopsys	Shs	2.188	USD	332,59	653.854,13	0,27
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	6.400	USD	86,99	500.234,53	0,21
US8807701029	Teradyne	Shs	4.299	USD	121,03	467.503,47	0,19
US88160R1014	Tesla	Shs	2.600	USD	1.093,99	2.555.707,02	1,06
US8825081040	Texas Instruments	Shs	10.731	USD	187,45	1.807.382,22	0,75
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.632	USD	595,15	872.712,02	0,36
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	4.000	USD	185,55	666.876,35	0,28
US9078181081	Union Pacific	Shs	7.271	USD	276,69	1.807.640,12	0,75
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	17.000	USD	220,20	3.363.493,56	1,40
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	6.500	USD	520,82	3.041.763,01	1,26
US9311421039	Walmart	Shs	4.800	USD	149,87	646.368,69	0,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	12.546	USD	159,45	1.797.439,05	0,75
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.590	USD	418,01	597.184,00	0,25
US98139A1051	Workiva	Shs	5.400	USD	115,90	562.343,35	0,23
Acciones de participación						**2.437.029,03**	**1,01**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
India						**2.437.029,03**	**1,01**
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	108.622	USD	24,97	2.437.029,03	1,01
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**15.425.231,81**	**6,41**
EE. UU.						**15.425.231,81**	**6,41**
US00123Q1040	AGNC Real Estate Investment Trust	Shs	137.600	USD	13,24	1.636.932,55	0,68
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trust	Shs	6.220	USD	202,08	1.129.374,77	0,47
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	143.500	USD	7,09	914.160,60	0,38
US0389231087	Arbor Real Estate Investment Trust	Shs	73.900	USD	17,28	1.147.393,91	0,48
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	12.992	USD	184,56	2.154.457,63	0,89
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Shs	2.898	USD	144,16	375.376,88	0,16
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	11.777	USD	59,11	625.489,46	0,26
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	6.848	USD	77,40	476.243,52	0,20
US58463J3041	Medical Properties Real Estate Investment Trust	Shs	23.601	USD	21,37	453.168,06	0,19
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	307.100	USD	4,06	1.120.289,37	0,46
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	8.215	USD	164,14	1.211.564,00	0,50
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	4.100	USD	396,16	1.459.415,13	0,61
US75574U1016	Ready Capital Real Estate Investment Trust	Shs	52.600	USD	15,27	721.687,44	0,30
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	52.788	USD	42,16	1.999.678,49	0,83
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**237.769.815,74**	**98,81**
Depósitos en entidades financieras						**2.669.070,26**	**1,11**
Depósitos a la vista						**2.669.070,26**	**1,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.608.176,12	1,08
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				60.894,14	0,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.669.070,26**	**1,11**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.085,53**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.085,53**	**0,00**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-394,63		-18,29	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 13 May 2022	BRL	-2.399,46		-52,60	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-1.274,29		-23,16	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-1.371,51		-26,74	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-4.617,90		-16,96	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-3,76		-0,01	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 13 May 2022	EUR	-10,03		0,51	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 13 May 2022	EUR	-18,89		-0,04	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-24,50		-0,61	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 13 May 2022	EUR	-304,08		-2,52	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-295,46		-4,36	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-296,19		-7,01	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-57,04		-4,61	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022	EUR	-18,95		-0,14	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 13 May 2022	EUR	-9,26		0,46	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 13 May 2022	EUR	-11,53		-0,37	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 13 May 2022	EUR	-10,47		0,12	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-285,46		9,18	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 13 May 2022	EUR	-356,35		-13,77	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-4.681,67		9,90	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 13 May 2022	EUR	-13,83		0,46	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-1.098,36		4,74	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-13.505,37		-31,87	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-377.622,00		104,65	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-1.533.317,00		-16,81	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-10.425,06		-31,02	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 13 May 2022	MYR	-2.241,57		-8,24	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-4.281,71		-15,39	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-23.115,85		-32,31	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 13 May 2022	TWD	-64.963,00		14,59	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-45.993,05		-880,92	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 13 May 2022	ZAR	-7.897,26		-42,39	0,00
Inversiones en derivados				**-1.085,53**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**189.296,07**	**0,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**240.627.096,54**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	129,59	123,04	97,77
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	99,23	--	--
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.294,09	1.234,66	979,53
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.670,68	1.590,94	1.257,43
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.095,58	1.068,58	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	11,59	11,59	9,51
Acciones en circulación		467.311	302.775	219.521
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	240.456	80.500	4.330
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	100	--	--
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	150.950	152.295	158.558
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	7.995	36	32
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	46	12	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	67.764	69.932	56.600
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		240,6	198,7	156,2

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,13
Francia	5,42
Japón	4,82
Taiwán	3,08
Alemania	2,57
Finlandia	2,20
Suecia	2,09
Suiza	2,05
Otros países	17,45
Otros activos netos	1,19
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	237.769.815,74
(Precio de compra EUR 192.689.488,62)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.669.070,26
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	855.394,96
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.304,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.917.494,14
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	144,61
Activo total	**243.218.223,95**
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	-1.252.087,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.196.255,84
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-141.553,98
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	-1.230,14
Pasivo total	**-2.591.127,41**
Patrimonio neto del Subfondo	**240.627.096,54**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	198.705.535,89
Suscripciones	61.347.169,11
Reembolsos	-29.307.631,39
Distribución	-2.935.510,99
Resultado de las operaciones	12.817.533,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**240.627.096,54**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	302.775
- emitido	329.694
- reembolsado	-165.158
- a finales del periodo de presentación de informes	**467.311**

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

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**9.139.498,07**	**32,08**
Acciones						**5.601.216,51**	**19,66**
China						**91.650,12**	**0,32**
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	119.000	HKD	6,03	91.650,12	0,32
Dinamarca						**395.041,41**	**1,39**
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	1.500	DKK	847,60	190.233,94	0,67
DK0010274414	Danske Bank	Shs	11.800	DKK	116,00	204.807,47	0,72
Francia						**103.086,99**	**0,36**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	250	EUR	370,50	103.086,99	0,36
Alemania						**350.187,48**	**1,23**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	380	EUR	216,40	91.520,10	0,32
DE0007236101	Siemens	Shs	1.800	EUR	129,12	258.667,38	0,91
Hong Kong						**241.112,01**	**0,85**
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	5.700	HKD	151,20	110.076,70	0,39
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	19.800	USD	4,95	98.010,00	0,34
KYG810431042	Shimao Group Holdings	Shs	58.500	HKD	4,42	33.025,31	0,12
Irlanda						**135.384,00**	**0,47**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	400	USD	338,46	135.384,00	0,47
Japón						**558.637,64**	**1,96**
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	8.100	JPY	2.499,00	165.666,00	0,58
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	31.100	JPY	898,40	228.671,60	0,80
JP3283460008	Koei Tecmo Holdings	Shs	5.000	JPY	4.015,00	164.300,04	0,58
Noruega						**159.110,38**	**0,56**
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	6.220	NOK	222,50	159.110,38	0,56
España						**106.896,62**	**0,38**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	18.000	EUR	5,34	106.896,62	0,38
Suiza						**380.592,72**	**1,34**
CH0114405324	Garmin	Shs	1.600	USD	120,29	192.464,00	0,68
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	150	CHF	1.159,50	188.128,72	0,66
Reino Unido						**126.650,74**	**0,44**
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	5.800	GBP	16,65	126.650,74	0,44
EE. UU.						**2.952.866,40**	**10,36**
US88579Y1010	3M	Shs	700	USD	151,43	106.001,00	0,37
US0326541051	Analog Devices	Shs	700	USD	166,48	116.536,00	0,41
US0378331005	Apple	Shs	1.400	USD	177,77	248.878,00	0,87
US11135F1012	Broadcom	Shs	160	USD	631,09	100.974,40	0,35
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	200	USD	576,47	115.294,00	0,41
US2358511028	Danaher	Shs	300	USD	297,36	89.208,00	0,31
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	200	USD	406,27	81.254,00	0,29
US2605571031	Dow	Shs	1.300	USD	64,26	83.538,00	0,29
US3026352068	FS KKR Capital	Shs	5.400	USD	22,74	122.796,00	0,43
US4370761029	Home Depot	Shs	600	USD	308,46	185.076,00	0,65
US4592001014	International Business Machines	Shs	1.300	USD	132,13	171.769,00	0,60
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	1.800	USD	131,21	236.178,00	0,83
US4612021034	Intuit	Shs	200	USD	471,95	94.390,00	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	650	USD	179,59	116.733,50	0,41
US50155Q1004	Kyndryl Holdings	Shs	220	USD	13,15	2.893,00	0,01
US5128071082	Lam Research	Shs	300	USD	548,56	164.568,00	0,58
US5949181045	Microsoft	Shs	800	USD	313,86	251.088,00	0,88
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	300	USD	488,40	146.520,00	0,51
US67066G1040	NVIDIA	Shs	550	USD	276,90	152.295,00	0,54
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	850	USD	91,37	77.664,50	0,27
US8825081040	Texas Instruments	Shs	600	USD	187,45	112.470,00	0,40
US8923561067	Tractor Supply	Shs	400	USD	232,85	93.140,00	0,33
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	200	USD	418,01	83.602,00	0,29
Bonos						**3.334.994,96**	**11,71**
Bermudas						**101.328,39**	**0,36**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00928QAP63	5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23	USD	50,0	%	102,32	51.158,60	0,18
US00928QAR20	4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23	USD	50,0	%	100,34	50.169,79	0,18
Irlanda						**25.496,13**	**0,09**
US00185AAD63	4,0000 % Aon USD Notes 13/23	USD	25,0	%	101,98	25.496,13	0,09
Nueva Zelanda						**1.567.460,55**	**5,50**
NZGOVDT541C9	1,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	3.000,0	%	75,35	1.567.460,55	5,50
EE. UU.						**1.640.709,89**	**5,76**
US03027XAT72	3,3750 % American Tower USD Notes 19/24	USD	25,0	%	100,46	25.114,35	0,09
US00206RCM25	3,0000 % AT&T USD Notes 15/22	USD	29,0	%	100,01	29.003,24	0,10
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	50,0	%	101,71	50.856,77	0,18
US200340AS60	3,7000 % Comerica USD Notes 18/23	USD	95,0	%	101,34	96.273,86	0,34
US3130A5P458	2,3750 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 15/22	USD	35,0	%	100,32	35.113,39	0,13
US37045VAW00	5,4000 % General Motors USD Notes 20/23	USD	25,0	%	103,45	25.863,43	0,09
US375558BC64	3,2500 % Gilead Sciences USD Notes 15/22	USD	15,0	%	100,48	15.072,64	0,05
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	40,0	%	102,09	40.835,52	0,15
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	75,0	%	106,25	79.687,50	0,28
US404121AF27	4,7500 % HCA USD Notes 12/23	USD	100,0	%	102,38	102.379,13	0,36
US458140AR18	3,1000 % Intel USD Notes 15/22	USD	60,0	%	100,64	60.384,08	0,21
US46625HJE18	3,2500 % JPMorgan Chase USD Notes 12/22	USD	46,0	%	100,66	46.305,09	0,16
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper USD Notes 19/23	USD	38,0	%	101,82	38.689,72	0,14
US571748AU68	4,0500 % Marsh & McLennan USD Notes 13/23	USD	25,0	%	101,46	25.363,92	0,09
US61746BDJ26	3,7500 % Morgan Stanley USD MTN 13/23	USD	31,0	%	101,18	31.366,84	0,11
US69318FAG37	7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	50,0	%	90,02	45.008,00	0,16
US744573AL05	2,6500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	100,0	%	100,49	100.493,48	0,35
US693656AC47	4,6250 % PVH USD Notes 20/25	USD	50,0	%	101,98	50.990,34	0,18
US747525AE30	3,0000 % QUALCOMM USD Notes 15/22	USD	29,0	%	100,22	29.064,57	0,10
US78355HKQ10	4,6250 % Ryder System USD MTN 20/25	USD	25,0	%	103,72	25.930,02	0,09
US855244AG47	2,7000 % Starbucks USD Notes 15/22	USD	100,0	%	100,16	100.162,64	0,35
US912828XG01	2,1250 % United States Government USD Bonds 15/22	USD	100,0	%	100,38	100.382,81	0,35
US912828V236	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/23	USD	100,0	%	100,02	100.015,62	0,35
US9128286M72	2,2500 % United States Government USD Bonds 19/22	USD	100,0	%	100,07	100.070,31	0,35
US9128286U98	2,1250 % United States Government USD Bonds 19/22	USD	100,0	%	100,21	100.210,94	0,35
US254687CM62	3,0000 % Walt Disney USD Notes 19/22	USD	29,0	%	100,28	29.080,49	0,10
US254687CR59	4,0000 % Walt Disney USD Notes 19/23	USD	90,0	%	101,87	91.687,17	0,32
US96332HCE71	4,7000 % Whirlpool USD Notes 12/22	USD	65,0	%	100,47	65.304,02	0,23
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**203.286,60**	**0,71**
Singapur						**104.735,60**	**0,37**
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Investment Trust	Shs	48.400	SGD	2,93	104.735,60	0,37
EE. UU.						**98.551,00**	**0,34**
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	13.900	USD	7,09	98.551,00	0,34
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**1.256.656,80**	**4,41**
Bonos						**1.256.656,80**	**4,41**
Canadá						**20.685,88**	**0,07**
US01021FAA75	7,0000 % Akumin USD Notes 20/25	USD	25,0	%	82,74	20.685,88	0,07
Islas Caimán						**68.461,64**	**0,24**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	75,0	%	91,28	68.461,64	0,24
Supranacional						**101.101,79**	**0,36**
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	100,0	%	101,10	101.101,79	0,36
Reino Unido						**35.416,10**	**0,12**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US87854XAE13	6,5000 % TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	34,0	%	104,17	35.416,10	0,12
EE. UU.						**1.030.991,39**	**3,62**
US20848VAB18	6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	50,0	%	99,61	49.804,00	0,17
US12662PAB40	5,2500 % CVR Energy USD Notes 20/25	USD	25,0	%	97,16	24.289,00	0,08
US27900QAA40	7,8750 % Eco Material Technologies USD Notes 22/27	USD	100,0	%	99,63	99.625,50	0,35
US35804GAK40	4,5000 % Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	100,0	%	100,72	100.719,37	0,35
US521088AA24	6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	25,0	%	94,53	23.632,75	0,08
US502160AN46	6,2500 % LSB Industries USD Notes 21/28	USD	100,0	%	101,66	101.659,00	0,36
US55903VAE39	3,6380 % Magallanes USD Notes 22/25	USD	50,0	%	100,69	50.343,67	0,18
US55903VAG86	3,7550 % Magallanes USD Notes 22/27	USD	50,0	%	99,93	49.962,71	0,18
US60041CAA62	6,6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26	USD	50,0	%	94,27	47.136,00	0,17
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	75,0	%	101,05	75.787,50	0,27
US69145LAC81	6,3750 % Oxford Finance Via Oxford Finance Co-Issuer II USD Notes 22/27	USD	100,0	%	102,04	102.041,50	0,36
US69318FAK49	9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25	USD	50,0	%	102,80	51.402,00	0,18
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	50,0	%	99,88	49.941,00	0,18
US85205TAL44	7,5000 % Spirit AeroSystems USD Notes 20/25	USD	25,0	%	103,68	25.919,38	0,09
US892231AB73	6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	100,0	%	102,33	102.334,50	0,36
US90353TAF75	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 20/25	USD	25,0	%	104,51	26.128,63	0,09
US91153LAA52	5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	25,0	%	97,12	24.280,38	0,08
US983133AB53	7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	25,0	%	103,94	25.984,50	0,09
Participaciones de inversión						**14.100.602,33**	**49,50**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**2.029.809,94**	**7,13**
IE00B0M62S72	iShares Euro Dividend UCITS ETF EUR - (0,400%)	Shs	10.942	EUR	19,44	236.787,06	0,83
IE00B14X4T88	iShares PLC - iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	58.364	USD	23,93	1.396.650,52	4,91
IE00B0M63060	iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%)	Shs	38.779	GBP	7,79	396.372,36	1,39
Luxemburgo						**12.070.792,39**	**42,37**
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0,570%)	Shs	3.541	USD	625,50	2.214.837,33	7,77
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	826	USD	1.033,38	853.474,74	3,00
LU2223788188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -IM- USD - (0,780%)	Shs	2.481	USD	892,20	2.213.856,90	7,77
LU2362991981	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -IM- EUR - (0,950%)	Shs	2.412	EUR	971,38	2.607.605,67	9,15
LU1734483503	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield Fund -IM- USD - (0,750%)	Shs	4.900	USD	853,29	4.181.017,75	14,68
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**24.496.757,20**	**85,99**
Depósitos en entidades financieras						**3.713.457,19**	**13,03**
Depósitos a la vista						**3.713.457,19**	**13,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.647.809,66	9,29
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.065.647,53	3,74
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.713.457,19**	**13,03**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**159.708,77**	**0,56**
Operaciones de futuros					**159.708,77**	**0,56**
Futuros de bonos adquiridos					**-47.812,50**	**-0,17**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	33	USD	122,63	-59.812,50	-0,21
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	12	USD	149,44	12.000,00	0,04
Futuros de índices adquiridos					**243.265,00**	**0,86**
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	20	USD	1.142,60	40.530,00	0,15
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	5	USD	15.071,50	202.735,00	0,71
Futuros de bonos vendidos					**-2.228,69**	**-0,01**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-12	AUD	97,10	-2.228,69	-0,01
Futuros de índices vendidos					**-33.515,04**	**-0,12**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-5	EUR	3.869,00	-12.465,04	-0,04
Nikkei 225 (SGX) Index Futures 06/22	Ctr	-2	USD	27.805,00	-21.050,00	-0,08
Inversiones en derivados					**159.708,77**	**0,56**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**118.965,66**	**0,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**28.488.888,82**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.030,40	1.040,28	888,70
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	8,90	9,65	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	962,83	1.060,74	938,24
Acciones en circulación		24.970	25.650	36.652
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	24.832	25.460	36.640
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	127	124	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	11	67	12
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		28,5	30,8	38,1

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 81.

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	42,37
Renta variable de Estados Unidos	10,36
Bonos EE. UU.	9,38
Participaciones de inversión Irlanda	7,13
Bonos Nueva Zelanda	5,50
Acciones de otros países	9,30
Bonos otros países	1,24
REITs (fonds d'investissement immobiliers) otros países	0,71
Otros activos netos	14,01
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	24.496.757,20
(Precio de compra USD 26.425.433,31)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.713.457,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	53.724,36
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	72.022,18
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	8.230,38
- 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	255.265,00
- 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	**28.599.456,31**
Pasivo bancario	-5.412,46
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-9.598,80
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-95.556,23
- 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	**-110.567,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**28.488.888,82**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	30.808.330,72
Suscripciones	1.735.289,31
Reembolsos	-2.560.264,91
Distribución	-3.115,55
Resultado de las operaciones	-1.491.350,75
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**28.488.888,82**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	25.650
- emitido	1.488
- reembolsado	-2.168
- a finales del periodo de presentación de informes	**24.970**

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

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**71.622.978,98**	**90,40**
Acciones						**19.454.163,70**	**24,55**
Argentina						**32.665,95**	**0,04**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	27	USD	1.209,85	32.665,95	0,04
Australia						**260.488,28**	**0,33**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	1.948	AUD	25,77	37.532,01	0,05
AU000000BXB1	Brambles	Shs	15.180	AUD	9,91	112.471,85	0,14
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	429	AUD	105,77	33.924,87	0,04
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	334	AUD	54,22	13.539,56	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	28	AUD	203,27	4.255,30	0,01
AU000000MTS0	Metcash	Shs	10.054	AUD	4,54	34.126,61	0,04
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	794	AUD	35,48	21.062,14	0,03
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	149	AUD	32,10	3.575,94	0,00
Bélgica						**87.588,27**	**0,11**
BE0974320526	Umicore	Shs	2.020	EUR	38,96	87.588,27	0,11
Bermudas						**17.674,58**	**0,02**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	253	USD	69,86	17.674,58	0,02
Brasil						**43.284,83**	**0,05**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	2.161	USD	20,03	43.284,83	0,05
Canadá						**794.135,77**	**1,00**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	7.295	CAD	19,34	112.642,95	0,14
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	3.778	CAD	5,79	17.464,77	0,02
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	662	CAD	7,67	4.053,92	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	101	CAD	44,00	3.548,10	0,00
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	174	CAD	201,62	28.009,49	0,04
CA9611485090	George Weston	Shs	175	CAD	153,78	21.486,23	0,03
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	352	CAD	36,83	10.350,63	0,01
CA4488112083	Hydro One	Shs	1.399	CAD	33,48	37.396,02	0,05
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	6.407	USD	5,92	37.929,44	0,05
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	1.994	CAD	7,40	11.780,92	0,02
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	372	CAD	111,16	33.015,19	0,04
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	4.535	CAD	26,91	97.434,61	0,12
CA6665111002	Northland Power	Shs	909	CAD	41,35	30.009,70	0,04
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	1.100	CAD	39,03	34.277,84	0,04
CA85472N1096	Stantec	Shs	3.921	CAD	63,13	197.630,92	0,25
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	390	CAD	136,06	42.365,99	0,05
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	923	CAD	101,42	74.739,05	0,09
Chile						**111.568,85**	**0,14**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	5.005	GBP	17,00	111.568,85	0,14
China						**99.225,36**	**0,13**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	56.000	HKD	7,76	55.503,26	0,07
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	2.200	HKD	155,60	43.722,10	0,06
Dinamarca						**198.060,23**	**0,25**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	5	DKK	20.500,00	15.336,62	0,02
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	61	DKK	763,20	6.965,85	0,01
DK0060094928	Orsted	Shs	813	DKK	824,20	100.260,29	0,13
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	2.560	DKK	197,10	75.497,47	0,09
Finlandia						**138.981,72**	**0,18**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	561	EUR	25,79	16.102,37	0,02
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	7.345	EUR	7,81	63.827,41	0,08
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	5.556	SEK	98,65	59.051,94	0,08
Francia						**450.473,87**	**0,57**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	94	EUR	159,54	16.690,64	0,02
FR0010220475	Alstom	Shs	3.118	EUR	21,70	75.302,86	0,09
FR0000120628	AXA	Shs	4.138	EUR	26,75	123.171,07	0,16
FR0000120172	Carrefour	Shs	205	EUR	19,55	4.460,43	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	290	EUR	55,43	17.890,34	0,02
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	355	EUR	9,88	3.904,35	0,00
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7	EUR	657,40	5.121,57	0,01
FR0000133308	Orange	Shs	6.507	EUR	10,73	77.720,77	0,10
FR0000120578	Sanofi	Shs	430	EUR	93,52	44.755,72	0,06
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	241	EUR	152,46	40.892,96	0,05
FR0000051807	Teleperformance	Shs	19	EUR	345,00	7.295,39	0,01
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	642	EUR	46,56	33.267,77	0,04
Alemania						**206.444,58**	**0,26**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	131	EUR	79,77	11.630,18	0,01
DE0006062144	Covestro	Shs	129	EUR	46,86	6.727,72	0,01
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	1.004	EUR	11,19	12.503,73	0,02
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	1.439	EUR	44,42	71.140,18	0,09
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	27	EUR	320,20	9.621,90	0,01
DE0006599905	Merck	Shs	40	EUR	192,55	8.571,94	0,01
DE0007164600	SAP	Shs	54	EUR	102,56	6.163,78	0,01
DE0007165631	Sartorius	Shs	71	EUR	406,80	32.145,11	0,04
DE000SYM9999	Symrise	Shs	395	EUR	109,05	47.940,04	0,06
Hong Kong						**17.721,55**	**0,02**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	5.000	HKD	27,75	17.721,55	0,02
Indonesia						**64.599,20**	**0,08**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	199.100	IDR	4.660,00	64.599,20	0,08
Irlanda						**353.470,21**	**0,45**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	235	USD	338,46	79.538,10	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	245	USD	113,35	27.770,75	0,04
IE0002424939	DCC	Shs	203	GBP	59,26	15.778,85	0,02
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	573	EUR	102,00	65.047,47	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.040	EUR	40,76	92.542,23	0,12
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	459	USD	158,59	72.792,81	0,09
Israel						**29.851,85**	**0,04**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	95	USD	314,23	29.851,85	0,04
Italia						**218.956,42**	**0,28**
IT0001233417	A2A	Shs	7.193	EUR	1,56	12.480,50	0,02
IT0001207098	ACEA	Shs	308	EUR	16,93	5.803,41	0,01
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	4.617	EUR	20,63	106.007,05	0,13
IT0005218380	Banco BPM	Shs	3.897	EUR	2,74	11.879,49	0,01
IT0003128367	Enel	Shs	4.449	EUR	6,15	30.456,77	0,04
IT0003027817	Iren	Shs	11.132	EUR	2,41	29.907,91	0,04
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	1.645	EUR	9,14	16.737,20	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	1.019	EUR	5,01	5.684,09	0,01
Japón						**1.011.596,45**	**1,28**
JP3112000009	AGC	Shs	600	JPY	4.905,00	24.086,43	0,03
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	200	JPY	3.475,00	5.688,10	0,01
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	1.000	JPY	2.589,00	21.189,18	0,03
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	1.000	JPY	2.905,00	23.775,42	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	600	JPY	3.487,00	17.123,21	0,02
JP3294460005	Inpex	Shs	700	JPY	1.440,00	8.249,79	0,01
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	1.200	JPY	1.588,00	15.596,02	0,02
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	2.500	JPY	898,40	18.381,96	0,02
JP3496400007	KDDI	Shs	500	JPY	4.005,00	16.389,08	0,02
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	1.500	JPY	3.135,00	38.486,72	0,05
JP3266400005	Kubota	Shs	4.700	JPY	2.303,00	88.587,80	0,11
JP3435750009	M3	Shs	500	JPY	4.469,00	18.287,84	0,02
JP3877600001	Marubeni	Shs	3.200	JPY	1.426,00	37.346,65	0,05
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	1.900	JPY	4.601,00	71.546,43	0,09
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	5.100	JPY	760,30	31.734,91	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3893600001	Mitsui	Shs	2.000	JPY	3.328,00	54.474,77	0,07
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	3.100	JPY	1.567,00	39.756,93	0,05
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	400	JPY	1.977,00	6.472,15	0,01
JP3734800000	Nidec	Shs	800	JPY	9.748,00	63.824,53	0,08
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	3.200	JPY	3.545,00	92.842,82	0,12
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	1.800	JPY	2.933,00	43.208,25	0,06
JP3981400009	Rengo	Shs	500	JPY	782,00	3.200,07	0,00
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	11.300	JPY	524,10	48.470,19	0,06
JP3435000009	Sony	Shs	600	JPY	12.730,00	62.511,76	0,08
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	800	JPY	2.168,00	14.194,87	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	300	JPY	3.907,00	9.592,83	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	900	JPY	3.498,00	25.765,85	0,03
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	5.100	JPY	2.222,50	92.767,12	0,12
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	800	JPY	2.756,00	18.044,77	0,02
Luxemburgo						**82.641,99**	**0,10**
LU1704650164	Befesa	Shs	431	EUR	72,30	34.680,97	0,04
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	472	EUR	91,30	47.961,02	0,06
Noruega						**160.650,38**	**0,20**
NO0010081235	NEL	Shs	35.791	NOK	14,84	61.064,08	0,08
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	423	NOK	87,52	4.256,24	0,00
NO0003733800	Orkla	Shs	829	NOK	78,78	7.508,42	0,01
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	1.657	NOK	461,00	87.821,64	0,11
Singapur						**37.140,32**	**0,05**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	1.400	SGD	35,92	37.140,32	0,05
Sudáfrica						**4.079,48**	**0,01**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	612	GBP	5,08	4.079,48	0,01
España						**233.639,22**	**0,29**
ES0125220311	Acciona	Shs	16	EUR	170,30	3.032,57	0,00
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	10.077	EUR	5,34	59.844,29	0,08
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	13.984	EUR	3,17	49.398,53	0,06
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	2.587	EUR	22,76	65.530,63	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	1.066	EUR	10,00	11.864,05	0,01
ES0173516115	Repsol	Shs	3.311	EUR	11,93	43.969,15	0,06
Suecia						**181.354,36**	**0,23**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	2.085	SEK	322,40	72.422,90	0,09
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	963	SEK	79,80	8.279,50	0,01
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	267	SEK	487,90	14.035,14	0,02
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	2.872	SEK	74,98	23.200,89	0,03
SE0012853455	EQT	Shs	160	SEK	371,00	6.395,41	0,01
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	96	SEK	378,10	3.910,68	0,00
SE0015811955	Investor -A-	Shs	386	SEK	222,00	9.232,41	0,01
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	925	SEK	395,80	39.445,03	0,05
SE0006422390	Thule Group	Shs	110	SEK	374,00	4.432,40	0,01
Suiza						**1.008.478,09**	**1,27**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	137	CHF	375,20	55.600,22	0,07
CH0044328745	Chubb	Shs	196	USD	217,50	42.630,00	0,05
CH0360674466	Galenica	Shs	61	CHF	71,35	4.707,79	0,01
CH0030170408	Geberit	Shs	205	CHF	576,80	127.900,49	0,16
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	61	CHF	1.130,00	74.559,22	0,09
CH0010645932	Givaudan	Shs	3	CHF	3.841,00	12.464,03	0,02
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	166	CHF	268,10	48.139,10	0,06
CH0013841017	Lonza Group	Shs	79	CHF	672,00	57.423,47	0,07
CH0038863350	Nestlé	Shs	1.926	CHF	121,10	252.286,21	0,32
CH0012005267	Novartis	Shs	373	CHF	81,67	32.950,69	0,04
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	14	CHF	1.159,50	17.558,68	0,02
CH0012032048	Roche Holding	Shs	391	CHF	371,10	156.949,81	0,20

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	2.671	CHF	23,60	68.183,45	0,09
CH0418792922	Sika	Shs	121	CHF	309,60	40.520,93	0,05
CH0244767585	UBS Group	Shs	832	CHF	18,45	16.604,00	0,02
Países Bajos						**455.597,57**	**0,57**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	2.636	EUR	29,30	85.958,47	0,11
NL0010273215	ASML Holding	Shs	219	EUR	619,60	151.018,85	0,19
NL0000009827	DSM	Shs	497	EUR	164,05	90.741,98	0,12
NL0010801007	IMCD	Shs	96	EUR	155,00	16.560,70	0,02
NL0000379121	Randstad	Shs	50	EUR	55,88	3.109,58	0,00
NL0011821392	Signify	Shs	711	EUR	43,28	34.247,78	0,04
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	1.111	EUR	15,08	18.651,17	0,02
NL0009432491	Vopak	Shs	317	EUR	29,17	10.291,33	0,01
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	417	EUR	97,00	45.017,71	0,06
Reino Unido						**820.055,48**	**1,03**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	623	GBP	102,52	83.772,17	0,10
GB0031348658	Barclays	Shs	16.306	GBP	1,52	32.453,77	0,04
GB0030913577	BT Group	Shs	2.812	GBP	1,84	6.787,84	0,01
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	2.242	GBP	16,73	49.183,50	0,06
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.020	GBP	35,74	47.815,91	0,06
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	1.998	GBP	7,80	20.442,81	0,03
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	33	GBP	105,00	4.544,86	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	251	GBP	16,65	5.480,92	0,01
GB0004052071	Halma	Shs	2.756	GBP	25,46	92.035,48	0,12
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	320	GBP	8,27	3.471,15	0,00
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	55	GBP	52,26	3.770,07	0,00
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	9.159	GBP	2,56	30.756,93	0,04
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	243	USD	325,62	79.125,66	0,10
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	95.460	GBP	0,48	60.187,21	0,08
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	15.268	GBP	2,37	47.500,29	0,06
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	1.217	GBP	15,27	24.367,18	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	4.506	GBP	11,76	69.528,66	0,09
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	1.520	GBP	2,20	4.384,16	0,00
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	3.217	USD	22,46	72.253,82	0,09
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	511	GBP	3,40	2.277,52	0,00
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	802	GBP	20,94	22.022,42	0,03
GB0007908733	SSE	Shs	1.402	GBP	17,54	32.245,67	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	10.670	GBP	1,25	17.547,31	0,02
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	212	GBP	29,13	8.100,17	0,01
Uruguay						**92.494,26**	**0,12**
KYG290181018	Dlocal	Shs	2.853	USD	32,42	92.494,26	0,12
EE. UU.						**12.241.244,58**	**15,45**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	1.615	USD	11,04	17.829,60	0,02
US88579Y1010	3M	Shs	377	USD	151,43	57.089,11	0,07
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.253	USD	120,38	150.836,14	0,19
US00287Y1091	AbbVie	Shs	496	USD	163,75	81.220,00	0,10
US00724F1012	Adobe	Shs	351	USD	460,06	161.481,06	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	32	USD	119,22	3.815,04	0,00
US0010841023	AGCO	Shs	361	USD	145,14	52.395,54	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	788	USD	135,46	106.742,48	0,13
US0200021014	Allstate	Shs	496	USD	140,39	69.633,44	0,09
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	102	USD	2.838,77	289.554,54	0,37
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	96	USD	2.852,89	273.877,44	0,35
US0231351067	Amazon,com	Shs	212	USD	3.326,02	705.116,24	0,89
US0304201033	American Water Works	Shs	593	USD	165,85	98.349,05	0,12
US0311621009	Amgen	Shs	526	USD	242,57	127.591,82	0,16
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	122	USD	105,75	12.901,50	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0378331005	Apple	Shs	814	USD	177,77	144.704,78	0,18
US0382221051	Applied Materials	Shs	721	USD	135,80	97.911,80	0,12
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	724	USD	89,30	64.653,20	0,08
US00206R1023	AT&T	Shs	2.163	USD	24,14	52.214,82	0,07
US0476491081	Atkore	Shs	57	USD	100,27	5.715,39	0,01
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	8.009	NOK	34,95	32.181,30	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	526	USD	227,76	119.801,76	0,15
US05352A1007	Avantor	Shs	2.370	USD	34,37	81.456,90	0,10
US0536111091	Avery Dennison	Shs	111	USD	176,83	19.628,13	0,02
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.265	USD	99,60	125.994,00	0,16
US0605051046	Bank of America	Shs	2.886	USD	43,00	124.098,00	0,16
US0865161014	Best Buy	Shs	150	USD	96,43	14.464,50	0,02
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	392	USD	232,15	91.002,80	0,11
US09062X1037	Biogen	Shs	78	USD	211,03	16.460,34	0,02
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	29	USD	580,23	16.826,67	0,02
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	321	USD	127,23	40.840,83	0,05
US8522341036	Block	Shs	402	USD	140,10	56.320,20	0,07
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	156	USD	71,88	11.213,28	0,01
BMG169621056	Bunge	Shs	898	USD	109,71	98.519,58	0,12
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	437	USD	163,31	71.366,47	0,09
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	686	USD	57,63	39.534,18	0,05
US14448C1045	Carrier Global	Shs	273	USD	47,57	12.986,61	0,02
US1488061029	Catalent	Shs	612	USD	110,83	67.827,96	0,09
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	218	USD	92,77	20.223,86	0,03
US12514G1085	CDW	Shs	161	USD	178,82	28.790,02	0,04
US1508701034	Celanese	Shs	132	USD	144,64	19.092,48	0,02
US1567821046	Cerner	Shs	77	USD	93,65	7.211,05	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	381	USD	141,28	53.827,68	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	15	USD	1.574,09	23.611,35	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	3.455	USD	56,05	193.652,75	0,24
US1729674242	Citigroup	Shs	1.837	USD	54,97	100.979,89	0,13
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	375	USD	46,80	17.550,00	0,02
US1912161007	Coca-Cola	Shs	3.067	USD	62,21	190.798,07	0,24
US2058871029	Conagra Brands	Shs	447	USD	33,40	14.929,80	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	126	USD	576,47	72.635,22	0,09
US2283681060	Crown Holdings	Shs	270	USD	127,47	34.416,90	0,04
US2310211063	Cummins	Shs	170	USD	209,57	35.626,90	0,04
US2358511028	Danaher	Shs	134	USD	297,36	39.846,24	0,05
US2441991054	Deere	Shs	492	USD	415,55	204.450,60	0,26
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	227	USD	54,32	12.330,64	0,02
US2521311074	Dexcom	Shs	42	USD	519,02	21.798,84	0,03
US2605571031	Dow	Shs	826	USD	64,26	53.078,76	0,07
US2786421030	eBay	Shs	552	USD	59,36	32.766,72	0,04
US2788651006	Ecolab	Shs	504	USD	180,40	90.921,60	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	43	USD	117,09	5.034,87	0,01
US2855121099	Electronic Arts	Shs	136	USD	127,68	17.364,48	0,02
US5324571083	Eli Lilly	Shs	483	USD	289,89	140.016,87	0,18
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	50	USD	293,00	14.650,00	0,02
US2944291051	Equifax	Shs	55	USD	239,53	13.174,15	0,02
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	431	USD	105,13	45.311,03	0,06
US31428X1063	FedEx	Shs	20	USD	235,25	4.705,00	0,01
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	650	USD	49,79	32.363,50	0,04
US31847R1023	First American Financial	Shs	574	USD	67,00	38.458,00	0,05
US3364331070	First Solar	Shs	719	USD	81,94	58.914,86	0,07
US3377381088	Fiserv	Shs	648	USD	102,14	66.186,72	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US3703341046	General Mills	Shs	519	USD	67,94	35.260,86	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	119	USD	59,66	7.099,54	0,01
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	134	USD	335,59	44.969,06	0,06
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	403	USD	73,52	29.628,56	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	600	USD	254,96	152.976,00	0,19
US4364401012	Hologic	Shs	673	USD	76,67	51.598,91	0,06
US4370761029	Home Depot	Shs	523	USD	308,46	161.324,58	0,20
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	60	USD	105,81	6.348,60	0,01
US4448591028	Humana	Shs	68	USD	439,39	29.878,52	0,04
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	4.669	USD	16,17	75.497,73	0,10
US45167R1041	IDEX	Shs	534	USD	195,37	104.327,58	0,13
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	113	USD	548,68	62.000,84	0,08
US4581401001	Intel	Shs	2.488	USD	51,43	127.957,84	0,16
US4612021034	Intuit	Shs	423	USD	471,95	199.634,85	0,25
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	10	USD	304,44	3.044,40	0,00
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	1.291	USD	33,14	42.783,74	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	1.522	USD	179,59	273.335,98	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	540	USD	140,54	75.891,60	0,10
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	71	USD	160,81	11.417,51	0,01
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	2.960	USD	19,09	56.506,40	0,07
US4824801009	KLA	Shs	81	USD	373,82	30.279,42	0,04
US5006432000	Korn Ferry	Shs	439	USD	66,40	29.149,60	0,04
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	547	USD	269,00	147.143,00	0,19
US5128071082	Lam Research	Shs	116	USD	548,56	63.632,96	0,08
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	465	USD	209,49	97.412,85	0,12
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	294	USD	176,45	51.876,30	0,07
US5745991068	Masco	Shs	625	USD	53,35	33.343,75	0,04
US58470H1014	Medifast	Shs	475	USD	171,04	81.244,00	0,10
US58933Y1055	Merck	Shs	1.260	USD	82,40	103.824,00	0,13
US59156R1086	MetLife	Shs	737	USD	71,63	52.791,31	0,07
US5949181045	Microsoft	Shs	2.484	USD	313,86	779.628,24	0,98
US60770K1079	Moderna	Shs	187	USD	174,92	32.710,04	0,04
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	556	USD	90,27	50.190,12	0,06
US6516391066	Newmont	Shs	1.352	USD	79,96	108.105,92	0,14
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	1.410	USD	85,50	120.555,00	0,15
US6541061031	NIKE -B-	Shs	506	USD	138,54	70.101,24	0,09
US6556631025	Nordson	Shs	122	USD	229,91	28.049,02	0,04
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.368	USD	276,90	378.799,20	0,48
US6792951054	Okta	Shs	27	USD	152,60	4.120,20	0,01
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	584	USD	47,57	27.780,88	0,03
US6826801036	ONEOK	Shs	703	USD	71,71	50.412,13	0,06
US68389X1054	Oracle	Shs	470	USD	83,36	39.179,20	0,05
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	60	USD	77,75	4.665,00	0,01
US6907421019	Owens Corning	Shs	299	USD	94,49	28.252,51	0,04
US6937181088	PACCAR	Shs	119	USD	89,40	10.638,60	0,01
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.225	USD	118,49	145.150,25	0,18
US73278L1052	Pool	Shs	62	USD	449,44	27.865,28	0,03
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	1.179	USD	154,39	182.025,81	0,23
US7443201022	Prudential Financial	Shs	346	USD	120,30	41.623,80	0,05
US7475251036	QUALCOMM	Shs	88	USD	152,73	13.440,24	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	320	USD	138,96	44.467,20	0,06
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	55	USD	692,38	38.080,90	0,05
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	32	USD	184,68	5.909,76	0,01
US7607591002	Republic Services	Shs	351	USD	134,69	47.276,19	0,06
US79466L3024	salesforce,com	Shs	461	USD	214,94	99.087,34	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	1.669	USD	26,35	43.978,15	0,06
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	68	USD	91,37	6.213,16	0,01
US8175651046	Service Corporation International	Shs	262	USD	66,06	17.307,72	0,02
US81762P1021	ServiceNow	Shs	64	USD	573,99	36.735,36	0,05
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	462	USD	75,97	35.098,14	0,04
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	103	USD	43,96	4.527,88	0,01
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	138	USD	245,89	33.932,82	0,04
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	11.440	USD	5,22	59.716,80	0,08
US8716071076	Synopsys	Shs	142	USD	332,59	47.227,78	0,06
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	31	USD	156,06	4.837,86	0,01
US87612E1064	Target	Shs	309	USD	221,96	68.585,64	0,09
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	764	USD	73,07	55.825,48	0,07
US88160R1014	Tesla	Shs	372	USD	1.093,99	406.964,28	0,51
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	945	USD	166,94	157.758,30	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	434	USD	595,15	258.295,10	0,33
US8923561067	Tractor Supply	Shs	181	USD	232,85	42.145,85	0,05
US8962391004	Trimble	Shs	1.488	USD	72,91	108.490,08	0,14
US9026811052	UGI	Shs	108	USD	36,51	3.943,08	0,00
US9078181081	Union Pacific	Shs	20	USD	276,69	5.533,80	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	71	USD	520,82	36.978,22	0,05
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	55	USD	214,01	11.770,55	0,01
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	3.658	USD	51,61	188.789,38	0,24
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	204	USD	256,52	52.330,08	0,07
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	500	USD	37,61	18.805,00	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	762	USD	223,95	170.649,90	0,22
US0844231029	W R Berkley	Shs	519	USD	67,08	34.814,52	0,04
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	716	USD	47,46	33.981,36	0,04
US2546871060	Walt Disney	Shs	279	USD	140,96	39.327,84	0,05
US94106L1098	Waste Management	Shs	823	USD	159,45	131.227,35	0,17
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	12	USD	418,01	5.016,12	0,01
US98419M1009	Xylem	Shs	1.155	USD	88,10	101.755,50	0,13
US98978V1035	Zoetis	Shs	406	USD	191,32	77.675,92	0,10
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	15	USD	122,39	1.835,85	0,00
Bonos						**51.803.995,33**	**65,39**
Australia						**1.305.635,44**	**1,65**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	98,17	109.260,06	0,14
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	900,0	%	103,30	695.111,73	0,88
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	160,0	%	95,76	114.551,75	0,14
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	300,0	%	98,00	219.804,45	0,28
AU0000XVGZJ4	5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	200,0	%	111,62	166.907,45	0,21
Austria						**158.863,56**	**0,20**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	100,0	%	142,74	158.863,56	0,20
Bélgica						**164.206,85**	**0,21**
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0	%	147,54	164.206,85	0,21
Canadá						**2.761.756,51**	**3,48**
CA135087WL43	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	1.300,0	%	121,88	1.265.021,96	1,60
CA135087XG49	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	570,0	%	131,70	599.353,29	0,76
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	190,0	%	122,69	186.116,57	0,23
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 12/44	CAD	50,0	%	98,12	39.170,83	0,05
XS2250201329	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	300,0	%	88,83	296.604,72	0,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US748148SB04	1,3500 % Province of Quebec Canada USD Notes 20/30	USD	300,0	%	90,04	270.117,15	0,34
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,68	105.371,99	0,13
Chile						**668.096,84**	**0,84**
US168863CE60	3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	%	97,61	195.224,84	0,24
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	475,0	%	99,55	472.872,00	0,60
China						**4.244.816,19**	**5,36**
CND100034271	2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	7.300,0	%	98,79	1.136.890,38	1,44
CND10000C5W7	3,5000 % China Development Bank CNY Notes 16/46 S.1616	CNY	4.500,0	%	99,43	705.379,66	0,89
CND10001YBB3	3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	15.000,0	%	101,60	2.402.546,15	3,03
Dinamarca						**102.778,25**	**0,13**
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	700,0	%	98,13	102.778,25	0,13
Francia						**2.930.683,03**	**3,70**
FR0013523677	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	200,0	%	94,63	210.631,43	0,27
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	92,28	102.704,25	0,13
US09659X2Q47	1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	300,0	%	91,88	275.635,17	0,35
FR0013516101	0,2500 % Bpifrance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	93,11	103.631,72	0,13
FR0013510724	0,1250 % Bpifrance EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	96,19	107.054,68	0,13
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	640,0	%	108,32	771.553,89	0,97
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30	EUR	200,0	%	99,21	220.824,92	0,28
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	400,0	%	96,59	386.369,08	0,49
FR0013513652	0,6250 % Société Nationale USD Notes 20/23	USD	200,0	%	98,23	196.465,98	0,25
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	200,0	%	89,94	235.950,47	0,30
FR0013518487	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	200,0	%	93,76	208.710,61	0,26
FR0013282571	0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	99,87	111.150,83	0,14
Alemania						**2.489.131,12**	**3,14**
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,10	106.951,73	0,13
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	96,54	322.337,84	0,41
US25160PAF45	1,6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	300,0	%	93,89	281.664,72	0,36
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	97,68	108.715,96	0,14
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	20,0	%	169,47	37.721,44	0,05
DE0001030732	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	250,0	%	94,96	264.217,10	0,33
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	40,0	%	91,52	40.744,65	0,05
DE0001030724	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	110,0	%	82,97	101.580,10	0,13
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0	%	132,67	108.580,43	0,14
US515110BX12	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	500,0	%	93,73	468.627,75	0,59
XS2177023137	0,6250 % NRW Bank USD MTN 20/25	USD	500,0	%	94,18	470.905,15	0,59
DE000A2YNXD3	0,4000 % State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	200,0	%	79,56	177.084,25	0,22
Indonesia						**180.843,14**	**0,23**
US455780CV60	1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	90,42	180.843,14	0,23
Irlanda						**222.073,40**	**0,28**
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	98,09	109.164,64	0,14
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	%	101,45	112.908,76	0,14
Italia						**2.018.803,67**	**2,55**
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,30	221.037,29	0,28
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	40,0	%	131,87	58.705,66	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	300,0	%	139,93	467.215,28	0,59
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	99,98	333.819,88	0,42
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	170,0	%	102,74	194.384,67	0,25
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	300,0	%	108,77	363.181,72	0,46
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	97,73	108.765,76	0,14
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	300,0	%	90,56	271.693,41	0,34
Japón						**5.615.991,28**	**7,09**
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	200,0	%	98,01	218.158,80	0,28
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	227.000,0	%	126,33	2.347.056,08	2,96
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	91.000,0	%	129,92	967.634,95	1,22
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29	JPY	215.000,0	%	99,71	1.754.609,40	2,21
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	40.000,0	%	100,35	328.532,05	0,42
Luxemburgo						**323.470,59**	**0,41**
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	90,0	%	112,19	112.372,92	0,14
XS2081615473	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	94,84	211.097,67	0,27
Noruega						**221.785,48**	**0,28**
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0	%	98,13	112.813,79	0,14
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	97,91	108.971,69	0,14
Perú						**188.407,76**	**0,24**
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	150,0	%	125,61	188.407,76	0,24
Polonia						**326.047,67**	**0,41**
XS2114767457	0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025	EUR	300,0	%	97,65	326.047,67	0,41
Portugal						**503.912,57**	**0,64**
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	105,70	117.636,58	0,15
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	350,0	%	99,16	386.275,99	0,49
Rumanía						**226.124,85**	**0,28**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	200,0	%	101,59	226.124,85	0,28
Singapur						**220.662,98**	**0,28**
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,13	220.662,98	0,28
Corea del Sur						**301.360,02**	**0,38**
USY52758AC63	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	300,0	%	100,45	301.360,02	0,38
España						**1.783.220,84**	**2,25**
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	97,04	108.004,87	0,14
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,81	109.971,53	0,14
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,96	105.690,19	0,13
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	93,64	245.651,87	0,31
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0	%	96,67	193.336,26	0,24
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	60,0	%	133,75	89.312,90	0,11
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	%	102,44	456.060,13	0,58
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	120,0	%	115,42	154.142,68	0,19
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	300,0	%	96,16	321.050,41	0,41
Supranacional						**2.443.007,75**	**3,08**
XS2055744689	0,1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	200,0	%	85,90	191.205,40	0,24
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	100,0	%	126,48	165.893,74	0,21

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	90.000,0	%	107,31	790.403,08	1,00
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	400,0	%	99,63	95.330,00	0,12
US298785HR03	2,8750 %	European Investment Bank USD MTN 18/23	USD	600,0	%	101,02	606.120,96	0,76
US298785DV50	4,8750 %	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	100,0	%	126,12	126.124,55	0,16
US4581X0DG01	2,2500 %	Inter-American Development Bank USD Notes 19/29	USD	200,0	%	98,08	196.158,94	0,25
US459058JN45	0,7500 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/27	USD	300,0	%	90,59	271.771,08	0,34
Suecia							**109.148,63**	**0,14**
XS2063261155	0,2500 %	Swedbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,07	109.148,63	0,14
Países Bajos							**1.845.922,25**	**2,33**
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	99,81	111.083,70	0,14
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0	%	100,70	150.581,70	0,19
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	102,26	113.806,97	0,14
XS1638075488	3,6250 %	EDP Finance USD Notes 17/24	USD	300,0	%	100,39	301.164,09	0,38
USN30707AE88	4,7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0	%	107,35	214.703,36	0,27
XS1882544627	1,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,11	562.657,36	0,71
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	50,0	%	142,70	79.408,42	0,10
XS1709433509	1,0000 %	PostNL EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	100,16	111.471,43	0,14
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	100,52	201.045,22	0,26
Reino Unido							**2.659.677,83**	**3,36**
XS1472663670	3,2500 %	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	200,0	%	100,20	262.853,02	0,33
XS0926785808	2,3750 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25	EUR	100,0	%	105,07	116.936,30	0,15
XS1722897623	0,9500 %	Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	99,55	110.790,67	0,14
XS1793294841	4,8660 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	%	100,29	200.581,18	0,25
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	620,0	%	124,49	1.012.421,24	1,28
GB00B00NY175	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	200,0	%	142,32	373.355,66	0,47
GB00BN65R313	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	200,0	%	130,99	343.620,57	0,44
XS1721422902	2,8750 %	Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	200,0	%	107,43	239.119,19	0,30
EE. UU.							**17.787.566,83**	**22,45**
XS1619312173	0,8750 %	Apple EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	100,42	111.765,74	0,14
XS1374392717	4,3750 %	AT&T GBP Notes 16/29	GBP	150,0	%	108,84	214.130,82	0,27
US10112RAY09	2,7500 %	Boston Properties USD Notes 16/26	USD	300,0	%	97,43	292.275,24	0,37
US172967LJ87	4,2810 %	Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	200,0	%	107,30	214.599,60	0,27
US191216CX63	2,6000 %	Coca-Cola USD Notes 20/50	USD	200,0	%	85,63	171.262,04	0,22
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	300,0	%	98,37	295.101,90	0,37
US31428XCA28	5,2500 %	FedEx USD Notes 20/50	USD	100,0	%	115,93	115.926,26	0,15
US341081FU66	3,9900 %	Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	200,0	%	106,54	213.074,18	0,27
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	200,0	%	101,53	203.065,58	0,26
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	400,0	%	109,17	436.697,16	0,55
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,03	109.104,51	0,14
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	700,0	%	102,09	714.621,60	0,90
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	107,0	%	104,85	112.185,33	0,14
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	200,0	%	101,21	202.416,98	0,26
US46625HQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	300,0	%	101,24	303.716,97	0,38
US655844BY34	4,1500 %	Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	300,0	%	105,29	315.866,46	0,40
US693475AY16	2,2000 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/24	USD	500,0	%	98,72	493.579,60	0,62
US693475AW59	3,4500 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	300,0	%	101,95	305.841,81	0,39
US74834LAX82	3,5000 %	Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	700,0	%	100,98	706.876,17	0,89
US87612EBH80	3,3750 %	Target USD Notes 19/29	USD	600,0	%	103,19	619.138,02	0,78
US882508BH65	1,3750 %	Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0	%	96,28	385.121,72	0,49

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US912810FS25	2,0000 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	2.973,9	%	112,28	3.339.125,06	4,21
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	150,0	%	87,11	130.664,06	0,17
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36	USD	80,0	%	126,25	101.000,00	0,13
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	150,0	%	126,15	189.222,66	0,24
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	790,0	%	99,63	787.037,50	0,99
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	1.010,0	%	103,52	1.045.586,64	1,32
US9128284V99	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	2.110,0	%	102,47	2.162.090,63	2,73
US912828XT22	2,0000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	400,0	%	99,16	396.656,24	0,50
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	280,0	%	99,70	279.168,74	0,35
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	1.300,0	%	90,77	1.180.054,72	1,49
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	830,0	%	113,05	938.289,02	1,18
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	350,0	%	125,15	438.019,54	0,55
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	250,0	%	105,71	264.284,33	0,33
Acciones de participación						**126.496,86**	**0,16**
Alemania						**58.900,86**	**0,07**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	337	USD	174,78	58.900,86	0,07
Kazajistán						**67.596,00**	**0,09**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	1.310	USD	51,60	67.596,00	0,09
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**238.323,09**	**0,30**
EE. UU.						**238.323,09**	**0,30**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	137	USD	250,87	34.369,19	0,04
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	28	USD	184,56	5.167,68	0,01
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	562	USD	91,50	51.423,00	0,06
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	234	USD	208,95	48.894,30	0,06
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	254	USD	55,46	14.086,84	0,02
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	213	USD	396,16	84.382,08	0,11
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**306.633,42**	**0,39**
Bonos						**306.633,42**	**0,39**
EE. UU.						**306.633,42**	**0,39**
US05565EAY14	3,7500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	300,0	%	102,21	306.633,42	0,39
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**5.516.406,78**	**6,96**
Luxemburgo						**5.516.406,78**	**6,96**
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	531	USD	1.033,38	548.724,78	0,69
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	28.066	USD	177,00	4.967.682,00	6,27
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**77.446.019,18**	**97,75**
Depósitos en entidades financieras						**3.583.052,29**	**4,52**
Depósitos a la vista						**3.583.052,29**	**4,52**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.958.626,95	2,47
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.624.425,34	2,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.583.052,29**	**4,52**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**115.410,90**	**0,15**
Operaciones de futuros					**111.118,77**	**0,14**
Futuros de bonos adquiridos					**-35.192,54**	**-0,04**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	4	JPY	149,38	-35.192,54	-0,04
Futuros de índices adquiridos					**443.630,05**	**0,56**
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	33	GBP	7.536,50	139.454,54	0,18
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	18	ZAR	68.544,00	55.825,32	0,07
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	17	USD	1.650,05	77.392,50	0,10
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	34	USD	793,85	510,00	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	7	USD	482,83	54.068,75	0,07
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22	Ctr	6	USD	1.400,65	49.820,00	0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	4	CAD	1.327,80	23.731,74	0,03
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	6	AUD	7.485,50	42.847,66	0,05
Topix Index Futures 06/22	Ctr	3	JPY	1.960,75	-20,46	0,00
Futuros de bonos vendidos					**364.978,69**	**0,46**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-12	EUR	157,92	44.072,82	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-38	USD	135,45	154.968,72	0,19
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-14	USD	114,76	37.351,55	0,05
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-7	EUR	137,66	18.819,98	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-25	USD	149,83	109.765,62	0,14
Futuros de índices vendidos					**-662.297,43**	**-0,84**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-111	EUR	3.869,00	-230.706,18	-0,29
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-16	USD	1.138,15	-39.820,00	-0,05
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-10	USD	2.836,10	-169.050,00	-0,22
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-11	USD	4.602,88	-222.721,25	-0,28
Operaciones de opciones					**4.292,13**	**0,01**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-239,13**	**0,00**
Call 4,000 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	58	EUR	94,60	-239,13	0,00
Opciones de compra sobre índices					**4.531,26**	**0,01**
Call 4,250 DJ EURO STOXX 50 Index 06/22	Ctr	-58	EUR	19,50	4.531,26	0,01
Derivados extrabursátiles					**-2.335.135,67**	**-2,95**
Operaciones de divisas a plazo					**-2.311.178,92**	**-2,92**
Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022	AUD	-1.580.000,00			-31.529,40	-0,04
Sold CAD / Bought USD - 13 Apr 2022	CAD	-2.430.000,00			-44.876,77	-0,06
Sold CNY / Bought USD - 13 Apr 2022	CNY	-27.500.000,00			4.991,58	0,01
Sold EUR / Bought USD - 13 Apr 2022	EUR	-10.130.000,00			-225.988,75	-0,29
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.907.542,60			53.353,44	0,06
Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022	EUR	-890.000,00			4.291,27	0,01
Sold GBP / Bought USD - 13 Apr 2022	GBP	-2.260.000,00			526,10	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 Apr 2022	JPY	-777.000.000,00			369.105,28	0,47
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-84.617.488,36			-2.441.051,67	-3,08
Operaciones de opciones					**-23.956,75**	**-0,03**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-37.463,99**	**-0,05**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022	Ctr	7.700.000	EUR	0,00	-37.463,99	-0,05
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**13.507,24**	**0,02**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022	Ctr	-7.700.000	EUR	0,00	13.507,24	0,02
Inversiones en derivados					**-2.219.724,77**	**-2,80**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**420.629,32**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**79.229.976,02**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	983,82	1.041,54	992,08
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.162,06	1.225,38	1.157,69
Acciones en circulación	72.268	82.605	100.408
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	70.768	77.999	92.538
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.500	4.606	7.869
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	79,2	99,9	116,6

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 81.

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.	22,84
Renta variable de Estados Unidos	15,45
Bonos Japón	7,09
Participaciones de inversión Luxemburgo	6,96
Bonos China	5,36
Bonos Francia	3,70
Bonos de Canadá	3,48
Bonos en el Reino Unido	3,36
Bonos Alemania	3,14
Bonos supranacionales	3,08
Bonos Italia	2,55
Bonos Países Bajos	2,33
Bonos España	2,25
REIT de Estados Unidos	0,30
Acciones de otros países	9,10
Bonos otros países	6,60
Acciones de participación de otros países	0,16
Otros activos netos	2,25
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	77.446.019,18
(Precio de compra USD 81.681.259,56)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.583.052,29
Primas pagadas por la compra de opciones	120.107,05
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	369.305,61
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	27.811,39
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	184.444,83
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	18.038,50
- operaciones de futuros	808.629,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	432.267,67
Activo total	**82.989.675,72**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-34.276,66
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	-47.645,46
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-180.900,66
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-18.216,78
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-37.703,12
- operaciones de futuros	-697.510,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.743.446,59
Pasivo total	**-3.759.699,70**
Patrimonio neto del Subfondo	**79.229.976,02**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	99.921.418,46
Suscripciones	1.641.122,68
Reembolsos	-13.646.375,66
Distribución	
Resultado de las operaciones	-8.686.189,46
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**79.229.976,02**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	82.605
- emitido	1.376
- reembolsado	-11.713
- a finales del periodo de presentación de informes	**72.268**

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

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**83.453.767,69**	**84,45**
Acciones						**46.871.699,27**	**47,43**
Argentina						**73.800,85**	**0,07**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	61	USD	1.209,85	73.800,85	0,07
Australia						**643.715,07**	**0,65**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	4.588	AUD	25,77	88.396,74	0,09
AU000000BXB1	Brambles	Shs	36.534	AUD	9,91	270.688,18	0,27
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	1.008	AUD	105,77	79.711,59	0,08
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	1.019	AUD	54,22	41.307,80	0,04
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	69	AUD	203,27	10.486,26	0,01
AU000000MTS0	Metcash	Shs	23.665	AUD	4,54	80.326,86	0,08
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	2.415	AUD	35,48	64.061,80	0,07
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	364	AUD	32,10	8.735,84	0,01
Bélgica						**210.775,54**	**0,21**
BE0974320526	Umicore	Shs	4.861	EUR	38,96	210.775,54	0,21
Bermudas						**53.582,62**	**0,05**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	767	USD	69,86	53.582,62	0,05
Brasil						**104.176,03**	**0,11**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	5.201	USD	20,03	104.176,03	0,11
Canadá						**1.928.985,98**	**1,95**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	17.558	CAD	19,34	271.115,15	0,27
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	11.561	CAD	5,79	53.443,66	0,05
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	1.614	CAD	7,67	9.883,74	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	246	CAD	44,00	8.641,92	0,01
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	408	CAD	201,62	65.677,41	0,07
CA9611485090	George Weston	Shs	527	CAD	153,78	64.704,24	0,07
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc,	Shs	1.072	CAD	36,83	31.522,36	0,03
CA4488112083	Hydro One	Shs	3.295	CAD	33,48	88.077,13	0,09
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	15.039	USD	5,92	89.030,88	0,09
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	6.077	CAD	7,40	35.904,03	0,04
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	875	CAD	111,16	77.656,69	0,08
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	10.709	CAD	26,91	230.083,19	0,23
CA6665111002	Northland Power	Shs	2.196	CAD	41,35	72.498,68	0,07
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	2.595	CAD	39,03	80.864,55	0,08
CA85472N1096	Stantec	Shs	9.398	CAD	63,13	473.689,21	0,48
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	919	CAD	136,06	99.831,65	0,10
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	2.178	CAD	101,42	176.361,49	0,18
Chile						**268.567,72**	**0,27**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	12.048	GBP	17,00	268.567,72	0,27
China						**239.133,01**	**0,24**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	135.000	HKD	7,76	133.802,50	0,13
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	5.300	HKD	155,60	105.330,51	0,11
Dinamarca						**474.729,33**	**0,48**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	10	DKK	20.500,00	30.673,24	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	183	DKK	763,20	20.897,54	0,02
DK0060094928	Orsted	Shs	1.958	DKK	824,20	241.463,28	0,25
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	6.161	DKK	197,10	181.695,27	0,18
Finlandia						**341.830,49**	**0,35**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	1.713	EUR	25,79	49.168,20	0,05
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	17.678	EUR	7,81	153.620,28	0,16
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	13.082	SEK	98,65	139.042,01	0,14
Francia						**1.092.010,37**	**1,10**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	284	EUR	159,54	50.427,05	0,05
FR0010220475	Alstom	Shs	7.498	EUR	21,70	181.084,30	0,18
FR0000120628	AXA	Shs	9.751	EUR	26,75	290.246,77	0,29
FR0000120172	Carrefour	Shs	502	EUR	19,55	10.922,60	0,01

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	883	EUR	55,43	54.472,99	0,05
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	868	EUR	9,88	9.546,42	0,01
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	16	EUR	657,40	11.706,45	0,01
FR0000133308	Orange	Shs	14.496	EUR	10,73	173.142,81	0,18
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.106	EUR	93,52	115.115,89	0,12
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	567	EUR	152,46	96.208,76	0,10
FR0000051807	Teleperformance	Shs	54	EUR	345,00	20.734,26	0,02
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	1.513	EUR	46,56	78.402,07	0,08
Alemania						**518.875,67**	**0,53**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	394	EUR	79,77	34.979,33	0,03
DE0006062144	Covestro	Shs	391	EUR	46,86	20.391,76	0,02
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	2.433	EUR	11,19	30.300,36	0,03
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	3.393	EUR	44,42	167.740,54	0,17
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	80	EUR	320,20	28.509,33	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	119	EUR	192,55	25.501,52	0,03
DE0007164600	SAP	Shs	162	EUR	102,56	18.491,35	0,02
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	171	EUR	406,80	77.419,91	0,08
DE000SYM9999	Symrise	Shs	952	EUR	109,05	115.541,57	0,12
Hong Kong						**38.987,41**	**0,04**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	11.000	HKD	27,75	38.987,41	0,04
Indonesia						**155.511,78**	**0,16**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	479.300	IDR	4.660,00	155.511,78	0,16
Irlanda						**853.162,03**	**0,86**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	549	USD	338,46	185.814,54	0,19
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	573	USD	113,35	64.949,55	0,06
IE0002424939	DCC	Shs	613	GBP	59,26	47.647,47	0,05
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.380	EUR	102,00	156.658,84	0,16
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	4.909	EUR	40,76	222.691,09	0,22
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.106	USD	158,59	175.400,54	0,18
Israel						**72.587,13**	**0,07**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	231	USD	314,23	72.587,13	0,07
Italia						**549.909,60**	**0,56**
IT0001233417	A2A	Shs	21.870	EUR	1,56	37.946,40	0,04
IT0001207098	ACEA	Shs	930	EUR	16,93	17.523,29	0,02
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	10.882	EUR	20,63	249.852,43	0,25
IT0005218380	Banco BPM	Shs	11.839	EUR	2,74	36.089,65	0,04
IT0003128367	Enel	Shs	10.719	EUR	6,15	73.379,65	0,08
IT0003027817	Iren	Shs	26.184	EUR	2,41	70.347,54	0,07
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	5.003	EUR	9,14	50.903,47	0,05
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	2.486	EUR	5,01	13.867,17	0,01
Japón						**2.537.496,67**	**2,57**
JP3112000009	AGC	Shs	1.700	JPY	4.905,00	68.244,87	0,07
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	600	JPY	3.475,00	17.064,29	0,02
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	3.000	JPY	2.589,00	63.567,54	0,06
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	2.800	JPY	2.905,00	66.571,18	0,07
JP3854600008	Honda Motor	Shs	2.100	JPY	3.487,00	59.931,25	0,06
JP3294460005	Inpex	Shs	2.100	JPY	1.440,00	24.749,36	0,03
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	3.600	JPY	1.588,00	46.788,07	0,05
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	7.700	JPY	898,40	56.616,44	0,06
JP3496400007	KDDI	Shs	1.500	JPY	4.005,00	49.167,25	0,05
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	3.600	JPY	3.135,00	92.368,13	0,09
JP3266400005	Kubota	Shs	11.400	JPY	2.303,00	214.872,53	0,22
JP3435750009	M3	Shs	1.200	JPY	4.469,00	43.890,82	0,04
JP3877600001	Marubeni	Shs	7.300	JPY	1.426,00	85.197,04	0,09
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	4.500	JPY	4.601,00	169.452,06	0,17
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	12.000	JPY	760,30	74.670,38	0,08

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3893600001	Mitsui	Shs	4.700	JPY	3.328,00	128.015,71	0,13
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	7.200	JPY	1.567,00	92.338,67	0,09
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	1.300	JPY	1.977,00	21.034,50	0,02
JP3734800000	Nidec	Shs	1.900	JPY	9.748,00	151.583,25	0,15
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	7.500	JPY	3.545,00	217.600,36	0,22
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	4.200	JPY	2.933,00	100.819,25	0,10
JP3981400009	Rengo	Shs	1.400	JPY	782,00	8.960,18	0,01
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	26.500	JPY	524,10	113.669,03	0,11
JP3435000009	Sony	Shs	1.300	JPY	12.730,00	135.442,16	0,14
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	2.600	JPY	2.168,00	46.133,32	0,05
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	1.300	JPY	3.907,00	41.568,93	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	2.200	JPY	3.498,00	62.983,18	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	12.400	JPY	2.222,50	225.551,42	0,23
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	2.600	JPY	2.756,00	58.645,50	0,06
Luxemburgo						**199.057,22**	**0,20**
LU1704650164	Befesa	Shs	1.038	EUR	72,30	83.524,00	0,08
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	1.137	EUR	91,30	115.533,22	0,12
Noruega						**391.644,55**	**0,40**
NO0010081235	NEL	Shs	86.228	NOK	14,84	147.116,14	0,15
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	1.032	NOK	87,52	10.384,01	0,01
NO0003733800	Orkla	Shs	2.515	NOK	78,78	22.778,86	0,02
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	3.988	NOK	461,00	211.365,54	0,22
Singapur						**79.586,41**	**0,08**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	3.000	SGD	35,92	79.586,41	0,08
Sudáfrica						**9.972,06**	**0,01**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	1.496	GBP	5,08	9.972,06	0,01
España						**561.746,92**	**0,57**
ES0125220311	Acciona	Shs	39	EUR	170,30	7.391,88	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	23.728	EUR	5,34	140.913,50	0,14
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	32.873	EUR	3,17	116.123,97	0,12
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	6.233	EUR	22,76	157.886,51	0,16
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	3.239	EUR	10,00	36.048,45	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	7.785	EUR	11,93	103.382,61	0,10
Suecia						**454.401,80**	**0,46**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	5.018	SEK	322,40	174.301,25	0,18
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	2.914	SEK	79,80	25.053,43	0,02
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	811	SEK	487,90	42.631,09	0,04
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	6.914	SEK	74,98	55.853,40	0,06
SE0012853455	EQT	Shs	387	SEK	371,00	15.468,91	0,02
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	234	SEK	378,10	9.532,29	0,01
SE0015811955	Investor -A-	Shs	1.173	SEK	222,00	28.056,00	0,03
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	2.174	SEK	395,80	92.706,49	0,09
SE0006422390	Thule Group	Shs	268	SEK	374,00	10.798,94	0,01
Suiza						**2.435.358,61**	**2,46**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	330	CHF	375,20	133.927,53	0,14
CH0044328745	Chubb	Shs	462	USD	217,50	100.485,00	0,10
CH0360674466	Galenica	Shs	150	CHF	71,35	11.576,53	0,01
CH0030170408	Geberit	Shs	494	CHF	576,80	308.208,98	0,31
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	148	CHF	1.130,00	180.897,78	0,18
CH0010645932	Givaudan	Shs	11	CHF	3.841,00	45.701,46	0,05
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	393	CHF	268,10	113.967,87	0,11
CH0013841017	Lonza Group	Shs	190	CHF	672,00	138.107,08	0,14
CH0038863350	Nestlé	Shs	4.541	CHF	121,10	594.824,34	0,60
CH0012005267	Novartis	Shs	875	CHF	81,67	77.297,19	0,08
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	40	CHF	1.159,50	50.167,66	0,05
CH0012032048	Roche Holding	Shs	924	CHF	371,10	370.899,30	0,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	6.429	CHF	23,60	164.115,09	0,17
CH0418792922	Sika	Shs	283	CHF	309,60	94.772,09	0,10
CH0244767585	UBS Group	Shs	2.526	CHF	18,45	50.410,71	0,05
Países Bajos						**1.108.029,86**	**1,12**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	6.201	EUR	29,30	202.211,10	0,20
NL0010273215	ASML Holding	Shs	514	EUR	619,60	354.446,07	0,36
NL0000009827	DSM	Shs	1.196	EUR	164,05	218.365,01	0,22
NL0010801007	IMCD	Shs	291	EUR	155,00	50.199,61	0,05
NL0000379121	Randstad	Shs	124	EUR	55,88	7.711,76	0,01
NL0011821392	Signify	Shs	1.677	EUR	43,28	80.778,53	0,08
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	3.383	EUR	15,08	56.792,91	0,06
NL0009432491	Vopak	Shs	964	EUR	29,17	31.296,02	0,03
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	984	EUR	97,00	106.228,85	0,11
Reino Unido						**2.002.368,21**	**2,03**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	1.469	GBP	102,52	197.530,20	0,20
GB0031348658	Barclays	Shs	38.425	GBP	1,52	76.477,15	0,08
GB0030913577	BT Group	Shs	8.528	GBP	1,84	20.585,57	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	5.279	GBP	16,73	115.807,18	0,12
GB0002318888	Cranswick	Shs	2.455	GBP	35,74	115.086,33	0,12
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	6.073	GBP	7,80	62.136,73	0,06
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	80	GBP	105,00	11.017,85	0,01
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	759	GBP	16,65	16.573,78	0,02
GB0004052071	Halma	Shs	6.632	GBP	25,46	221.472,90	0,22
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	780	GBP	8,27	8.460,92	0,01
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	136	GBP	52,26	9.322,36	0,01
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	21.536	GBP	2,56	72.320,27	0,07
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	575	USD	325,62	187.231,50	0,19
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	224.817	GBP	0,48	141.746,36	0,14
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	35.874	GBP	2,37	111.607,62	0,11
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	2.933	GBP	15,27	58.725,48	0,06
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	10.602	GBP	11,76	163.591,41	0,17
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	3.711	GBP	2,20	10.703,70	0,01
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	7.742	USD	22,46	173.885,32	0,18
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	1.252	GBP	3,40	5.580,15	0,01
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	2.430	GBP	20,94	66.726,28	0,07
GB0007908733	SSE	Shs	3.378	GBP	17,54	77.693,22	0,08
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	32.473	GBP	1,25	53.403,34	0,05
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	646	GBP	29,13	24.682,59	0,02
Uruguay						**222.628,14**	**0,23**
KYG290181018	Dlocal	Shs	6.867	USD	32,42	222.628,14	0,23
EE. UU.						**29.249.068,19**	**29,60**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	3.887	USD	11,04	42.912,48	0,04
US88579Y1010	3M	Shs	888	USD	151,43	134.469,84	0,14
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.986	USD	120,38	359.454,68	0,36
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.165	USD	163,75	190.768,75	0,19
US00724F1012	Adobe	Shs	829	USD	460,06	381.389,74	0,39
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	79	USD	119,22	9.418,38	0,01
US0010841023	AGCO	Shs	869	USD	145,14	126.126,66	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.870	USD	135,46	253.310,20	0,26
US0200021014	Allstate	Shs	1.167	USD	140,39	163.835,13	0,17
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	239	USD	2.838,77	678.466,03	0,69
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	226	USD	2.852,89	644.753,14	0,65
US0231351067	Amazon,com	Shs	496	USD	3.326,02	1.649.705,92	1,67
US0304201033	American Water Works	Shs	1.428	USD	165,85	236.833,80	0,24
US0311621009	Amgen	Shs	1.240	USD	242,57	300.786,80	0,30
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	368	USD	105,75	38.916,00	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0378331005	Apple	Shs	1.924	USD	177,77	342.029,48	0,35
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.699	USD	135,80	230.724,20	0,23
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.914	USD	89,30	170.920,20	0,17
US00206R1023	AT&T	Shs	5.056	USD	24,14	122.051,84	0,12
US0476491081	Atkore	Shs	172	USD	100,27	17.246,44	0,02
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	19.276	NOK	34,95	77.453,71	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	1.231	USD	227,76	280.372,56	0,28
US05352A1007	Avantor	Shs	5.704	USD	34,37	196.046,48	0,20
US0536111091	Avery Dennison	Shs	334	USD	176,83	59.061,22	0,06
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.046	USD	99,60	303.381,60	0,31
US0605051046	Bank of America	Shs	6.801	USD	43,00	292.443,00	0,30
US0865161014	Best Buy	Shs	452	USD	96,43	43.586,36	0,04
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	944	USD	232,15	219.149,60	0,22
US09062X1037	Biogen	Shs	234	USD	211,03	49.381,02	0,05
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	85	USD	580,23	49.319,55	0,05
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	761	USD	127,23	96.822,03	0,10
US8522341036	Block	Shs	963	USD	140,10	134.916,30	0,14
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	474	USD	71,88	34.071,12	0,03
BMG169621056	Bunge	Shs	2.194	USD	109,71	240.703,74	0,24
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	1.023	USD	163,31	167.066,13	0,17
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	1.618	USD	57,63	93.245,34	0,09
US14448C1045	Carrier Global	Shs	825	USD	47,57	39.245,25	0,04
US1488061029	Catalent	Shs	1.512	USD	110,83	167.574,96	0,17
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	663	USD	92,77	61.506,51	0,06
US12514G1085	CDW	Shs	379	USD	178,82	67.772,78	0,07
US1508701034	Celanese	Shs	402	USD	144,64	58.145,28	0,06
US1567821046	Cerner	Shs	187	USD	93,65	17.512,55	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	900	USD	141,28	127.152,00	0,13
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	45	USD	1.574,09	70.834,05	0,07
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	8.107	USD	56,05	454.397,35	0,46
US1729674242	Citigroup	Shs	4.324	USD	54,97	237.690,28	0,24
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	1.137	USD	46,80	53.211,60	0,05
US1912161007	Coca-Cola	Shs	7.204	USD	62,21	448.160,84	0,45
US2058871029	Conagra Brands	Shs	1.356	USD	33,40	45.290,40	0,05
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	296	USD	576,47	170.635,12	0,17
US2283681060	Crown Holdings	Shs	651	USD	127,47	82.982,97	0,08
US2310211063	Cummins	Shs	399	USD	209,57	83.618,43	0,09
US2358511028	Danaher	Shs	314	USD	297,36	93.371,04	0,09
US2441991054	Deere	Shs	1.176	USD	415,55	488.686,80	0,50
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	692	USD	54,32	37.589,44	0,04
US2521311074	Dexcom	Shs	125	USD	519,02	64.877,50	0,07
US2605571031	Dow	Shs	1.945	USD	64,26	124.985,70	0,13
US2786421030	eBay	Shs	1.296	USD	59,36	76.930,56	0,08
US2788651006	Ecolab	Shs	1.214	USD	180,40	219.005,60	0,22
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	103	USD	117,09	12.060,27	0,01
US2855121099	Electronic Arts	Shs	413	USD	127,68	52.731,84	0,05
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.134	USD	289,89	328.735,26	0,33
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	151	USD	293,00	44.243,00	0,05
US2944291051	Equifax	Shs	162	USD	239,53	38.803,86	0,04
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	1.019	USD	105,13	107.127,47	0,11
US31428X1063	FedEx	Shs	48	USD	235,25	11.292,00	0,01
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	1.523	USD	49,79	75.830,17	0,08
US31847R1023	First American Financial	Shs	1.356	USD	67,00	90.852,00	0,09
US3364331070	First Solar	Shs	1.730	USD	81,94	141.756,20	0,14
US3377381088	Fiserv	Shs	1.561	USD	102,14	159.440,54	0,16

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US3703341046	General Mills	Shs	1.216	USD	67,94	82.615,04	0,08
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	356	USD	59,66	21.238,96	0,02
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	316	USD	335,59	106.046,44	0,11
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	944	USD	73,52	69.402,88	0,07
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.446	USD	254,96	368.672,16	0,37
US4364401012	Hologic	Shs	1.686	USD	76,67	129.265,62	0,13
US4370761029	Home Depot	Shs	1.233	USD	308,46	380.331,18	0,39
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	180	USD	105,81	19.045,80	0,02
US4448591028	Humana	Shs	156	USD	439,39	68.544,84	0,07
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	11.237	USD	16,17	181.702,29	0,18
US45167R1041	IDEX	Shs	1.287	USD	195,37	251.441,19	0,25
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	266	USD	548,68	145.948,88	0,15
US4581401001	Intel	Shs	5.861	USD	51,43	301.431,23	0,31
US4612021034	Intuit	Shs	1.004	USD	471,95	473.837,80	0,48
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	23	USD	304,44	7.002,12	0,01
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	3.024	USD	33,14	100.215,36	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	3.576	USD	179,59	642.213,84	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.267	USD	140,54	178.064,18	0,18
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	211	USD	160,81	33.930,91	0,03
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	6.966	USD	19,09	132.980,94	0,14
US4824801009	KLA	Shs	187	USD	373,82	69.904,34	0,07
US5006432000	Korn Ferry	Shs	1.027	USD	66,40	68.192,80	0,07
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.298	USD	269,00	349.162,00	0,35
US5128071082	Lam Research	Shs	273	USD	548,56	149.756,88	0,15
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	1.099	USD	209,49	230.229,51	0,23
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	692	USD	176,45	122.103,40	0,12
US5745991068	Masco	Shs	1.470	USD	53,35	78.424,50	0,08
US58470H1014	Medifast	Shs	1.144	USD	171,04	195.669,76	0,20
US58933Y1055	Merck	Shs	2.965	USD	82,40	244.316,00	0,25
US59156R1086	MetLife	Shs	1.730	USD	71,63	123.919,90	0,13
US5949181045	Microsoft	Shs	5.851	USD	313,86	1.836.394,86	1,86
US60770K1079	Moderna	Shs	451	USD	174,92	78.888,92	0,08
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.310	USD	90,27	118.253,70	0,12
US6516391066	Newmont	Shs	3.178	USD	79,96	254.112,88	0,26
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	3.393	USD	85,50	290.101,50	0,29
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.188	USD	138,54	164.585,52	0,17
US6556631025	Nordson	Shs	289	USD	229,91	66.443,99	0,07
US67066G1040	NVIDIA	Shs	3.229	USD	276,90	894.110,10	0,91
US6792951054	Okta	Shs	64	USD	152,60	9.766,40	0,01
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	1.375	USD	47,57	65.408,75	0,07
US6826801036	ONEOK	Shs	1.662	USD	71,71	119.182,02	0,12
US68389X1054	Oracle	Shs	1.111	USD	83,36	92.612,96	0,09
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	145	USD	77,75	11.273,75	0,01
US6907421019	Owens Corning	Shs	721	USD	94,49	68.127,29	0,07
US6937181088	PACCAR	Shs	357	USD	89,40	31.915,80	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.912	USD	118,49	345.042,88	0,35
US73278L1052	Pool	Shs	141	USD	449,44	63.371,04	0,06
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	2.778	USD	154,39	428.895,42	0,43
US7443201022	Prudential Financial	Shs	815	USD	120,30	98.044,50	0,10
US7475251036	QUALCOMM	Shs	265	USD	152,73	40.473,45	0,04
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	751	USD	138,96	104.358,96	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	129	USD	692,38	89.317,02	0,09
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	94	USD	184,68	17.359,92	0,02
US7607591002	Republic Services	Shs	823	USD	134,69	110.849,87	0,11
US79466L3024	salesforce,com	Shs	1.082	USD	214,94	232.565,08	0,24

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	3.919	USD	26,35	103.265,65	0,11
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	205	USD	91,37	18.730,85	0,02
US8175651046	Service Corporation International	Shs	791	USD	66,06	52.253,46	0,05
US81762P1021	ServiceNow	Shs	150	USD	573,99	86.098,50	0,09
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	1.086	USD	75,97	82.503,42	0,08
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	250	USD	43,96	10.990,00	0,01
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	323	USD	245,89	79.422,47	0,08
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	27.532	USD	5,22	143.717,04	0,15
US8716071076	Synopsys	Shs	334	USD	332,59	111.085,06	0,11
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	74	USD	156,06	11.548,44	0,01
US87612E1064	Target	Shs	726	USD	221,96	161.142,96	0,16
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	1.839	USD	73,07	134.375,73	0,14
US88160R1014	Tesla	Shs	883	USD	1.093,99	965.993,17	0,98
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	2.276	USD	166,94	379.955,44	0,38
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.031	USD	595,15	613.599,65	0,62
US8923561067	Tractor Supply	Shs	425	USD	232,85	98.961,25	0,10
US8962391004	Trimble	Shs	3.582	USD	72,91	261.163,62	0,26
US9026811052	UGI	Shs	261	USD	36,51	9.529,11	0,01
US9078181081	Union Pacific	Shs	48	USD	276,69	13.281,12	0,01
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	165	USD	520,82	85.935,30	0,09
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	165	USD	214,01	35.311,65	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	8.592	USD	51,61	443.433,12	0,45
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	481	USD	256,52	123.386,12	0,13
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	1.518	USD	37,61	57.091,98	0,06
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.815	USD	223,95	406.469,25	0,41
US0844231029	W R Berkley	Shs	1.220	USD	67,08	81.804,06	0,08
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	1.688	USD	47,46	80.112,48	0,08
US2546871060	Walt Disney	Shs	656	USD	140,96	92.469,76	0,09
US94106L1098	Waste Management	Shs	2.007	USD	159,45	320.016,15	0,32
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	28	USD	418,01	11.704,28	0,01
US98419M1009	Xylem	Shs	2.780	USD	88,10	244.918,00	0,25
US98978V1035	Zoetis	Shs	952	USD	191,32	182.136,64	0,18
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	36	USD	122,39	4.406,04	0,00
Bonos						**35.706.874,44**	**36,13**
Australia						**902.860,69**	**0,91**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	98,17	109.260,06	0,11
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	150,0	%	95,76	107.392,26	0,11
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	200,0	%	98,00	146.536,30	0,15
AU3CB0270387	1,7000 % Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	200,0	%	95,58	142.925,08	0,14
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	89,18	99.256,47	0,10
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	93,92	104.525,86	0,11
US961214EM13	2,8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0	%	96,48	192.964,66	0,19
Bélgica						**164.206,85**	**0,17**
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0	%	147,54	164.206,85	0,17
Islas Vírgenes Británicas						**247.226,15**	**0,25**
USG82016AK57	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	250,0	%	98,89	247.226,15	0,25
Canadá						**2.054.050,12**	**2,08**
XS2381362966	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	90,68	100.920,21	0,10
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	150,0	%	106,20	127.185,63	0,13
CA135087J967	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 19/24	CAD	440,0	%	98,09	344.587,62	0,35
US013051EK94	1,0000 % Province of Alberta Canada USD Notes 20/25	USD	390,0	%	95,05	370.678,85	0,38

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	130,0	%	98,12	101.844,14	0,10
CA563469UP83	2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27	CAD	130,0	%	98,53	102.270,79	0,10
CA683234B984	4,6500 % Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41	CAD	190,0	%	118,04	179.065,27	0,18
CA68323ADM32	2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	190,0	%	98,40	149.268,61	0,15
XS2351088955	0,2500 % Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	89,89	100.038,82	0,10
US683234AS74	0,6250 % Province of Ontario Canada USD Notes 21/26	USD	150,0	%	92,78	139.164,78	0,14
CA74814ZEP41	3,0000 % Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23	CAD	250,0	%	101,11	201.809,34	0,21
AU3CB0278554	1,5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0	%	91,76	137.216,06	0,14
Chile						**303.534,97**	**0,31**
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	100,0	%	93,83	104.430,97	0,11
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0	%	99,55	199.104,00	0,20
China						**3.027.815,33**	**3,06**
CND100034271	2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	10.000,0	%	98,79	1.557.384,09	1,57
CND100008S93	3,7400 % China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518	CNY	3.000,0	%	103,43	489.158,16	0,49
CND100009CN7	3,8000 % China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	CNY	3.000,0	%	105,88	500.763,85	0,51
CND10001YBB3	3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	3.000,0	%	101,60	480.509,23	0,49
Colombia						**170.889,40**	**0,17**
US195325DS19	3,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	85,44	170.889,40	0,17
Croacia						**104.479,03**	**0,11**
XS2190201983	1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	100,0	%	93,88	104.479,03	0,11
Chipre						**95.388,60**	**0,10**
XS2105097393	1,2500 % Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	85,71	95.388,60	0,10
Dinamarca						**311.972,07**	**0,32**
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	98,12	109.200,42	0,11
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	91,10	202.771,65	0,21
Francia						**3.164.992,08**	**3,20**
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	80,72	89.832,25	0,09
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	92,84	103.325,00	0,10
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	250,0	%	98,03	245.074,83	0,25
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	%	90,10	100.275,54	0,10
US09659X2Q47	1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	91,88	183.756,78	0,19
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49	EUR	100,0	%	104,70	116.526,78	0,12
JP525022AM69	0,5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27	JPY	100.000,0	%	99,41	813.561,40	0,82
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	100,0	%	104,08	115.831,38	0,12
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	150,0	%	101,98	170.244,20	0,17
FR0014003OC5	0,4000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	93,45	104.000,58	0,10
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	96,92	107.862,37	0,11
XS1115502988	5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/49	GBP	100,0	%	102,64	134.621,96	0,14
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	450,0	%	96,59	434.665,22	0,44
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49	EUR	200,0	%	104,17	231.869,90	0,23
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	89,94	117.975,23	0,12
FR0013524410	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	100,0	%	85,87	95.568,66	0,10
Alemania						**875.448,66**	**0,89**
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,87	105.588,22	0,11
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,10	106.951,73	0,11
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	98,00	109.070,94	0,11

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	86,28	96.021,48	0,10
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	91,92	102.305,02	0,10
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	60,0	%	82,35	54.992,85	0,06
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	89,62	99.738,21	0,10
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	87,62	97.515,60	0,10
XS2374595044	0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	50,0	%	91,62	50.986,57	0,05
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	50,0	%	93,94	52.278,04	0,05
Hungría						**209.548,08**	**0,21**
US445545AJ57	5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	200,0	%	104,77	209.548,08	0,21
Indonesia						**366.428,90**	**0,37**
US455780CV60	1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	90,42	180.843,14	0,18
US455780CY00	2,1500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	92,79	185.585,76	0,19
Italia						**1.125.659,12**	**1,14**
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	100,0	%	131,87	146.764,15	0,15
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	%	99,98	278.183,23	0,28
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	140,0	%	105,45	164.303,24	0,17
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	190,0	%	108,77	230.015,09	0,23
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	60,0	%	96,37	64.350,99	0,07
IT0005421703	1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	60,0	%	91,22	60.913,48	0,06
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	200,0	%	90,56	181.128,94	0,18
Japón						**3.179.081,35**	**3,22**
XS2377379461	0,1000 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	88,71	98.727,16	0,10
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	30.000,0	%	128,16	314.662,79	0,32
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	30.000,0	%	132,32	324.890,83	0,33
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	20.000,0	%	113,65	186.031,58	0,19
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	50.000,0	%	107,98	441.865,74	0,45
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	35.000,0	%	113,66	325.585,31	0,33
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	80.000,0	%	99,71	652.877,91	0,66
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	10.000,0	%	100,35	82.133,01	0,08
JP1103641MA8	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.364	JPY	80.000,0	%	99,07	648.668,04	0,66
XS2395267052	0,2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	93,12	103.638,98	0,10
Luxemburgo						**209.417,12**	**0,21**
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/99	EUR	100,0	%	100,37	111.710,77	0,11
XS2384273715	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	87,79	97.706,35	0,10
México						**96.749,35**	**0,10**
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	100,0	%	86,93	96.749,35	0,10
Marruecos						**345.185,32**	**0,35**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	%	103,38	345.185,32	0,35
Nueva Zelanda						**64.373,76**	**0,07**
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	90,0	%	103,15	64.373,76	0,07
Noruega						**176.871,08**	**0,18**
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	630,0	%	98,13	71.072,69	0,07
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	95,06	105.798,39	0,11
Perú						**113.044,65**	**0,11**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	90,0	%	125,61	113.044,65	0,11
Filipinas							**180.924,26**	**0,18**
US718286CN52	1,9500 %	Philippine Government USD Bonds 21/32	USD	200,0	%	90,46	180.924,26	0,18
Rumanía							**423.584,63**	**0,43**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	180,0	%	101,59	203.512,37	0,21
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	50,0	%	84,54	47.046,66	0,05
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	200,0	%	86,51	173.025,60	0,17
Serbia							**87.030,27**	**0,09**
XS2308620793	1,6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0	%	78,20	87.030,27	0,09
Sudáfrica							**102.271,47**	**0,10**
US836205AQ75	4,6650 %	South Africa Government USD Bonds 12/24	USD	100,0	%	102,27	102.271,47	0,10
España							**1.186.234,02**	**1,20**
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	97,04	108.004,87	0,11
AU3CB0281608	1,6500 %	Banco Santander AUD Notes 21/26	AUD	200,0	%	90,85	135.853,71	0,14
XS2120087452	1,7500 %	Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	93,64	245.651,87	0,25
US05971KAF66	3,4900 %	Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0	%	96,67	193.336,26	0,19
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	130,0	%	133,75	193.511,28	0,20
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	80,0	%	115,42	102.761,79	0,10
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	89,39	99.489,38	0,10
XS2020583618	1,9570 %	Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	96,70	107.624,86	0,11
Supranacional							**821.112,89**	**0,83**
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	95,76	213.152,17	0,22
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	400,0	%	99,87	399.489,28	0,40
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	250,0	%	99,63	59.581,25	0,06
CA45950KCV04	0,6250 %	International Finance CAD MTN 20/25	CAD	200,0	%	93,24	148.890,19	0,15
Suecia							**196.530,58**	**0,20**
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	85,50	95.155,79	0,10
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	91,09	101.374,79	0,10
Suiza							**369.914,76**	**0,37**
USH42097CC91	2,0950 %	UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	200,0	%	87,66	175.329,30	0,18
USH42097BS52	1,0080 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	200,0	%	97,29	194.585,46	0,19
Países Bajos							**1.006.132,61**	**1,02**
XS2390400716	0,3750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	90,32	100.525,59	0,10
USN30707AE88	4,7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0	%	107,35	214.703,36	0,22
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	100,0	%	89,30	99.386,24	0,10
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	93,12	103.639,45	0,10
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	100,52	201.045,22	0,20
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	130,0	%	133,00	172.900,03	0,18
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/99	EUR	100,0	%	102,37	113.932,72	0,12
Emiratos Árabes Unidos							**122.317,19**	**0,12**
XS2384290727	1,1250 %	First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26	GBP	100,0	%	93,25	122.317,19	0,12
Reino Unido							**2.425.416,13**	**2,45**
US046353AW81	1,3750 %	AstraZeneca USD Notes 20/30	USD	200,0	%	87,20	174.401,24	0,18
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	90,89	101.158,39	0,10
XS1472663670	3,2500 %	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	100,0	%	100,20	131.426,51	0,13
XS2081016763	1,1040 %	BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0	%	88,24	196.408,62	0,20
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	94,85	105.563,96	0,11
US63859VBG59	0,5500 %	Nationwide Building Society USD Notes 21/24	USD	200,0	%	95,84	191.688,26	0,19
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	%	97,56	108.581,68	0,11
XS1793294841	4,8660 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	%	100,29	200.581,18	0,20
XS2283175516	1,4560 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	91,17	182.339,34	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	90,0	%	124,49	146.964,37	0,15
GB00B6460505	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	250,0	%	138,25	453.335,43	0,46
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	130,0	%	130,99	223.353,38	0,23
US92857WBV19	3,2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	100,0	%	92,98	92.978,48	0,09
XS2385755835	1,5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	100,0	%	88,92	116.635,29	0,12
EE. UU.						**11.476.182,95**	**11,61**
US00287YBM03	2,3000 % AbbVie USD Notes 20/22	USD	310,0	%	100,38	311.170,84	0,32
US031162CS70	3,3750 % Amgen USD Notes 20/50	USD	200,0	%	90,50	180.991,42	0,18
XS1374392717	4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0	%	108,84	142.753,87	0,15
US00206RDJ86	4,5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	130,0	%	104,93	136.413,20	0,14
US00206RKH48	2,2500 % AT&T USD Notes 20/32	USD	200,0	%	88,77	177.547,74	0,18
US06051GGG82	4,4430 % Bank of America USD FLR-MTN 17/48	USD	200,0	%	108,87	217.731,04	0,22
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26	USD	190,0	%	97,24	184.753,55	0,19
US101137AV96	3,4500 % Boston Scientific USD Notes 19/24	USD	200,0	%	101,01	202.027,80	0,20
XS2114853299	1,5000 % Comcast GBP Notes 20/29	GBP	100,0	%	93,67	122.868,10	0,12
US20030NDP33	2,4500 % Comcast USD Notes 20/52	USD	200,0	%	79,47	158.942,62	0,16
US205887CB65	4,6000 % Conagra Brands USD Notes 18/25	USD	200,0	%	103,63	207.263,76	0,21
US25746UDL08	2,2500 % Dominion Energy USD Notes 21/31	USD	100,0	%	89,83	89.833,07	0,09
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy USD Notes 16/26	USD	190,0	%	98,37	186.897,87	0,19
US316773DA59	2,5500 % Fifth Third Bancorp USD Notes 20/27	USD	200,0	%	96,61	193.220,72	0,20
US37045VAH33	5,0000 % General Motors USD Notes 14/35	USD	330,0	%	101,53	335.058,21	0,34
AU3CB0282671	1,5500 % General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	200,0	%	91,30	136.527,05	0,14
US375558BG78	4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	130,0	%	109,17	141.926,58	0,14
AU3CB0244085	4,0000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	200,0	%	101,85	152.289,65	0,15
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	50,0	%	91,56	50.951,64	0,05
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	50,0	%	91,17	50.736,24	0,05
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	510,0	%	102,09	520.652,88	0,53
US460146CS07	4,3500 % International Paper USD Notes 17/48	USD	70,0	%	104,85	73.392,27	0,07
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	130,0	%	101,21	131.571,04	0,13
US46625HQW33	3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	190,0	%	101,24	192.354,08	0,20
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	310,0	%	100,44	311.375,97	0,32
US494550BL94	3,9500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/22	USD	200,0	%	100,44	200.884,64	0,20
XS2292263121	0,4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	89,38	99.471,04	0,10
US61747YEA91	0,7900 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	95,00	189.996,68	0,19
US61747YDY86	4,3000 % Morgan Stanley USD Notes 15/45	USD	100,0	%	105,68	105.680,57	0,11
USU65478BS48	1,0500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	200,0	%	95,11	190.229,68	0,19
USU65478BV76	2,7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28	USD	200,0	%	90,42	180.849,42	0,18
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	130,0	%	101,95	132.531,45	0,13
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	450,0	%	100,98	454.420,40	0,46
US74949LAD47	3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	200,0	%	95,62	191.247,22	0,19
USU85861AA75	1,7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	200,0	%	91,29	182.584,92	0,19
US25468PDM59	1,8500 % TWDC Enterprises 18 USD MTN 16/26	USD	200,0	%	95,58	191.155,94	0,19
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	130,0	%	125,15	162.692,97	0,17
US912810SN90	1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	550,0	%	74,45	409.492,16	0,41
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	90,0	%	126,15	113.533,60	0,12
US912810QA97	3,5000 % United States Government USD Bonds 09/39	USD	200,0	%	114,29	228.578,12	0,23
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	100,0	%	96,55	96.546,87	0,10

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	250,0	%	99,63	249.062,50	0,25
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	%	103,52	207.046,86	0,21
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	350,0	%	99,70	348.960,92	0,35
US91282CDL28	1,5000 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	500,0	%	94,19	470.937,50	0,48
US91282CCR07	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/29	USD	550,0	%	91,51	503.292,96	0,51
US91282CDJ71	1,3750 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	610,0	%	91,62	558.864,86	0,57
US912796H440	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022	USD	1.000,0	%	99,97	999.685,90	1,01
US91159HHZ64	1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25	USD	200,0	%	95,54	191.071,10	0,19
US92556HAA59	4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25	USD	200,0	%	104,06	208.113,46	0,21
Acciones de participación						**304.492,98**	**0,31**
Alemania						**141.746,58**	**0,14**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	811	USD	174,78	141.746,58	0,14
Kazajistán						**162.746,40**	**0,17**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	3.154	USD	51,60	162.746,40	0,17
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**570.701,00**	**0,58**
EE. UU.						**570.701,00**	**0,58**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	323	USD	250,87	81.031,01	0,08
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	69	USD	184,56	12.734,64	0,01
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	1.325	USD	91,50	121.237,50	0,12
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	547	USD	208,95	114.295,65	0,12
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	774	USD	55,46	42.926,04	0,05
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	501	USD	396,16	198.476,16	0,20
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**7.178.503,80**	**7,26**
Luxemburgo						**7.178.503,80**	**7,26**
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	1.110	USD	1.033,38	1.147.051,80	1,16
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	34.076	USD	177,00	6.031.452,00	6,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**90.632.271,49**	**91,71**
Depósitos en entidades financieras						**9.981.410,75**	**10,10**
Depósitos a la vista						**9.981.410,75**	**10,10**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.992.127,64	5,05
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.989.283,11	5,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**9.981.410,75**	**10,10**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-3.500,23**	**0,00**
Operaciones de futuros					**-8.682,94**	**-0,01**
Futuros de bonos adquiridos					**-17.596,27**	**-0,02**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	2	JPY	149,38	-17.596,27	-0,02
Futuros de índices adquiridos					**640.055,24**	**0,65**
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	49	GBP	7.536,50	180.974,79	0,18
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	22	ZAR	68.544,00	68.230,95	0,07

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	21	USD	1.650,05	95.602,50	0,10
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	34	USD	793,85	510,00	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	9	USD	482,83	69.531,25	0,07
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22	Ctr	8	USD	1.400,65	66.930,00	0,07
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	17	CAD	1.327,80	100.859,08	0,10
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	8	AUD	7.485,50	57.130,22	0,06
Topix Index Futures 06/22	Ctr	6	JPY	1.960,75	286,45	0,00
Futuros de bonos vendidos					**181.663,95**	**0,18**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-11	EUR	157,92	40.400,08	0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-30	USD	135,45	122.343,72	0,12
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-7	EUR	137,66	18.920,15	0,02
Futuros de índices vendidos					**-812.805,86**	**-0,82**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-203	EUR	3.869,00	-421.922,11	-0,43
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-19	USD	1.138,15	-47.952,50	-0,05
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-12	USD	2.836,10	-202.860,00	-0,20
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-7	USD	4.602,88	-140.071,25	-0,14
Operaciones de opciones					**5.182,71**	**0,01**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-286,96**	**0,00**
Call 4,000 EURO STOXX 50 PR 06/22	Ctr	70	EUR	94,60	-286,96	0,00
Opciones de compra sobre índices					**5.469,67**	**0,01**
Call 4,250 EURO STOXX 50 PR 06/22	Ctr	-70	EUR	19,50	5.469,67	0,01
Derivados extrabursátiles					**-1.818.833,71**	**-1,84**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.791.765,68**	**-1,81**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-13.815,87			-771,35	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Apr 2022	AUD	-1.400.000,00			-15.217,60	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-10.578,15			-382,74	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-44.726,76			-955,70	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Apr 2022	CAD	-1.800.000,00			-24.849,09	-0,02
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-39.176,87			-1.096,35	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-52.705,58			-278,50	0,00
Sold CNY / Bought USD - 11 Apr 2022	CNY	-18.500.000,00			3.009,95	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-412.759,05			-217,71	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-159.360,28			-17,57	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022	EUR	-13.232,69			2,29	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-11.320,00			-153,93	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-11.612,29			-299,20	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-8.332,35			-324,53	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Apr 2022	EUR	-7.320.000,00			-83.390,54	-0,08
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-5.709.168,70			9.357,31	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022	EUR	-2.500.000,00			12.054,13	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-37.039,96			286,43	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Apr 2022	GBP	-1.550.000,00			30.973,14	0,03
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-3.212,16			18,09	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-142.211,76			-440,43	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-6.270.573,00			2.176,52	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Apr 2022	JPY	-480.000.000,00			232.945,93	0,24
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-191,17			-0,69	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-78.935,68			-353,25	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-7.842,04			-393,15	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022	PLN	-4.953,70			24,61	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-153.892,34			-187,62	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-1.605,48			-25,19	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-28.985,21			-134,15	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-42.818,77			2.089,98	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-561.546,24			2.775,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-72.722.384,57			-1.953.452,95	-1,98

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-77.035,28			-2.244,45	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-328.185,40			-2.293,02	0,00
Operaciones de opciones					**-27.068,03**	**-0,03**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-42.329,45**	**-0,04**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022	Ctr	8.700.000	EUR	0,00	-42.329,45	-0,04
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**15.261,42**	**0,01**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022	Ctr	-8.700.000	EUR	0,00	15.261,42	0,01
Inversiones en derivados					**-1.822.333,94**	**-1,84**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**31.127,13**	**0,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**98.822.475,43**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	8,27	9,03	8,42
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	8,26	8,99	8,33
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	105,99	108,12	95,02
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	8,51	9,25	8,58
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	1.055,05	1.119,83	989,46
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	924,64	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	105.338,07	110.667,87	96.855,20
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	8,45	9,17	8,50
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	8,43	9,16	8,50
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	8,53	9,26	8,57
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.045,61	1.107,03	974,29
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.205,68	1.274,72	1.118,76
Acciones en circulación		744.289	958.475	1.307.653
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	6.031	16.504	16.504
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	387.244	569.783	617.213
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	4.737	348	2.368
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.314	1.383	1.261
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	53.954	57.575	67.101
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	1.794	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	0	0	70
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	6.419	6.399	6.361
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	49.306	50.530	108.418
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	208.276	229.938	427.325
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	282	282	282
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	24.933	25.734	60.751
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		98,8	111,4	159,4

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 81.

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	29,60
Bonos EE. UU.	11,61
Participaciones de inversión Luxemburgo	7,26
Bonos Japón	3,22
Bonos Francia	3,20
Bonos China	3,06
Valores de renta variable de Japón	2,57
Valores de renta variable de Suiza	2,46
Bonos en el Reino Unido	2,45
Bonos de Canadá	2,08
Valores de renta variable de Reino Unido	2,03
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,58
Acciones de otros países	10,77
Bonos otros países	10,51
Acciones de participación de otros países	0,31
Otros activos netos	8,29
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	90.632.271,49
(Precio de compra USD 91.683.340,46)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	9.981.410,75
Primas pagadas por la compra de opciones	140.425,79
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	251.338,88
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	69.536,79
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	17.598,86
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	422.678,38
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	20.731,09
- operaciones de futuros	821.719,19
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	295.714,03
Activo total	**102.653.425,25**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-40.047,68
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	-379.676,73
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-414.563,85
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-36.163,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-42.616,41
- operaciones de futuros	-830.402,13
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.087.479,71
Pasivo total	**-3.830.949,82**
Patrimonio neto del Subfondo	**98.822.475,43**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	111.447.240,98
Suscripciones	3.955.234,92
Reembolsos	-7.559.282,48
Distribución	-75.376,05
Resultado de las operaciones	-8.945.341,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**98.822.475,43**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	958.475
- emitido	7.887
- reembolsado	-222.073
- a finales del periodo de presentación de informes	**744.289**

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

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**188.575.239,09**	**81,46**
Acciones						**170.353.330,22**	**73,59**
Argentina						**261.327,60**	**0,11**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	216	USD	1.209,85	261.327,60	0,11
Australia						**2.367.728,50**	**1,02**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	16.261	AUD	25,77	313.299,78	0,14
AU000000BXB1	Brambles	Shs	135.885	AUD	9,91	1.006.800,89	0,43
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	3.579	AUD	105,77	283.023,58	0,12
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	3.617	AUD	54,22	146.624,46	0,06
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	382	AUD	203,27	58.054,39	0,03
AU000000MTS0	Metcash	Shs	83.844	AUD	4,54	284.594,34	0,12
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	8.560	AUD	35,48	227.067,93	0,10
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	2.011	AUD	32,10	48.263,13	0,02
Bélgica						**784.045,11**	**0,34**
BE0974320526	Umicore	Shs	18.082	EUR	38,96	784.045,11	0,34
Bermudas						**192.184,86**	**0,08**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	2.751	USD	69,86	192.184,86	0,08
Brasil						**387.540,44**	**0,17**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	19.348	USD	20,03	387.540,44	0,17
Canadá						**6.988.420,31**	**3,02**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	65.306	CAD	19,34	1.008.397,64	0,44
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	40.645	CAD	5,79	187.891,86	0,08
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	8.818	CAD	7,67	53.999,25	0,02
CA2918434077	Empire -A-	Shs	1.350	CAD	44,00	47.425,15	0,02
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	1.436	CAD	201,62	231.158,74	0,10
CA9611485090	George Weston	Shs	1.862	CAD	153,78	228.613,46	0,10
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc,	Shs	3.794	CAD	36,83	111.563,29	0,05
CA4488112083	Hydro One	Shs	11.685	CAD	33,48	312.346,35	0,14
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	53.357	USD	5,92	315.873,44	0,14
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	21.274	CAD	7,40	125.690,70	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	3.094	CAD	111,16	274.594,04	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	37.797	CAD	26,91	812.069,68	0,35
CA6665111002	Northland Power	Shs	8.152	CAD	41,35	269.129,90	0,12
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	9.194	CAD	39,03	286.500,46	0,12
CA85472N1096	Stantec	Shs	34.638	CAD	63,13	1.745.865,82	0,75
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	3.242	CAD	136,06	352.180,85	0,15
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	7.720	CAD	101,42	625.119,68	0,27
Chile						**998.457,57**	**0,43**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	44.791	GBP	17,00	998.457,57	0,43
China						**894.024,48**	**0,39**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	503.000	HKD	7,76	498.538,21	0,22
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	19.900	HKD	155,60	395.486,27	0,17
Dinamarca						**1.792.789,42**	**0,77**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	41	DKK	20.500,00	125.760,28	0,05
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	816	DKK	763,20	93.182,49	0,04
DK0060094928	Orsted	Shs	7.282	DKK	824,20	898.026,35	0,39
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	22.916	DKK	197,10	675.820,30	0,29
Finlandia						**1.238.771,82**	**0,53**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	6.079	EUR	25,79	174.485,41	0,07
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	65.752	EUR	7,81	571.379,18	0,25
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	46.376	SEK	98,65	492.907,23	0,21
Francia						**3.999.784,15**	**1,73**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	1.011	EUR	159,54	179.513,20	0,08
FR0010220475	Alstom	Shs	27.914	EUR	21,70	674.151,40	0,29
FR0000120628	AXA	Shs	34.574	EUR	26,75	1.029.124,38	0,45
FR0000120172	Carrefour	Shs	2.773	EUR	19,55	60.335,41	0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	3.140	EUR	55,43	193.709,16	0,08
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	4.797	EUR	9,88	52.758,22	0,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	88	EUR	657,40	64.385,49	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	50.899	EUR	10,73	607.946,76	0,26
FR0000120578	Sanofi	Shs	4.062	EUR	93,52	422.785,47	0,18
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	2.012	EUR	152,46	341.396,86	0,15
FR0000051807	Teleperformance	Shs	247	EUR	345,00	94.840,03	0,04
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	5.381	EUR	46,56	278.837,77	0,12
Alemania						**1.988.900,52**	**0,86**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.407	EUR	79,77	124.913,48	0,05
DE0006062144	Covestro	Shs	1.745	EUR	46,86	91.006,70	0,04
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	10.839	EUR	11,19	134.987,93	0,06
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	12.064	EUR	44,42	596.410,83	0,26
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	356	EUR	320,20	126.866,50	0,05
DE0006599905	Merck	Shs	530	EUR	192,55	113.578,21	0,05
DE0007164600	SAP	Shs	719	EUR	102,56	82.069,64	0,04
DE0007165631	Sartorius	Shs	639	EUR	406,80	289.306,00	0,12
DE000SYM9999	Symrise	Shs	3.541	EUR	109,05	429.761,23	0,19
Hong Kong						**152.405,34**	**0,07**
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	43.000	HKD	27,75	152.405,34	0,07
Indonesia						**578.342,91**	**0,25**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	1.782.500	IDR	4.660,00	578.342,91	0,25
Irlanda						**3.126.254,10**	**1,35**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.956	USD	338,46	662.027,76	0,29
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	2.033	USD	113,35	230.440,55	0,10
IE0002424939	DCC	Shs	2.186	GBP	59,26	169.914,13	0,07
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	5.136	EUR	102,00	583.043,32	0,25
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	18.261	EUR	40,76	828.389,08	0,36
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	4.114	USD	158,59	652.439,26	0,28
Israel						**269.295,11**	**0,12**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	857	USD	314,23	269.295,11	0,12
Italia						**2.007.062,23**	**0,87**
IT0001233417	A2A	Shs	77.746	EUR	1,56	134.896,22	0,06
IT0001207098	ACEA	Shs	4.141	EUR	16,93	78.025,73	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	38.586	EUR	20,63	885.940,64	0,38
IT0005218380	Banco BPM	Shs	42.055	EUR	2,74	128.199,20	0,06
IT0003128367	Enel	Shs	39.884	EUR	6,15	273.036,09	0,12
IT0003027817	Iren	Shs	92.913	EUR	2,41	249.625,75	0,11
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	17.754	EUR	9,14	180.639,65	0,08
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	13.750	EUR	5,01	76.698,95	0,03
Japón						**9.387.920,03**	**4,06**
JP3112000009	AGC	Shs	6.200	JPY	4.905,00	248.893,07	0,11
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	2.600	JPY	3.475,00	73.945,25	0,03
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	11.200	JPY	2.589,00	237.318,82	0,10
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	10.400	JPY	2.905,00	247.264,39	0,11
JP3854600008	Honda Motor	Shs	8.000	JPY	3.487,00	228.309,53	0,10
JP3294460005	Inpex	Shs	9.500	JPY	1.440,00	111.961,37	0,05
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	13.700	JPY	1.588,00	178.054,59	0,08
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	27.900	JPY	898,40	205.142,69	0,09
JP3496400007	KDDI	Shs	5.700	JPY	4.005,00	186.835,54	0,08
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	13.100	JPY	3.135,00	336.117,36	0,15
JP3266400005	Kubota	Shs	42.400	JPY	2.303,00	799.175,02	0,35
JP3435750009	M3	Shs	4.500	JPY	4.469,00	164.590,58	0,07
JP3877600001	Marubeni	Shs	26.600	JPY	1.426,00	310.444,00	0,13
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	16.300	JPY	4.601,00	613.793,02	0,26
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	43.100	JPY	760,30	268.191,10	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3893600001	Mitsui	Shs	17.000	JPY	3.328,00	463.035,56	0,20
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	26.200	JPY	1.567,00	336.010,15	0,14
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	6.600	JPY	1.977,00	106.790,52	0,05
JP3734800000	Nidec	Shs	7.000	JPY	9.748,00	558.464,62	0,24
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	26.800	JPY	3.545,00	777.558,62	0,34
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	15.600	JPY	2.933,00	374.471,50	0,16
JP3981400009	Rengo	Shs	8.000	JPY	782,00	51.201,05	0,02
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	94.700	JPY	524,10	406.205,92	0,18
JP3435000009	Sony	Shs	5.000	JPY	12.730,00	520.931,37	0,22
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	9.800	JPY	2.168,00	173.887,14	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	5.100	JPY	3.907,00	163.078,12	0,07
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	7.900	JPY	3.498,00	226.166,88	0,10
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	44.300	JPY	2.222,50	805.800,63	0,35
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	9.500	JPY	2.756,00	214.281,62	0,09
Luxemburgo						**740.864,63**	**0,32**
LU1704650164	Befesa	Shs	3.863	EUR	72,30	310.841,25	0,13
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	4.232	EUR	91,30	430.023,38	0,19
Noruega						**1.492.100,85**	**0,64**
NO0010081235	NEL	Shs	320.847	NOK	14,84	547.406,54	0,24
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	5.699	NOK	87,52	57.343,48	0,02
NO0003733800	Orkla	Shs	11.173	NOK	78,78	101.196,12	0,04
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	14.833	NOK	461,00	786.154,71	0,34
Singapur						**302.428,36**	**0,13**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	11.400	SGD	35,92	302.428,36	0,13
Sudáfrica						**55.419,58**	**0,02**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	8.314	GBP	5,08	55.419,58	0,02
España						**2.030.537,46**	**0,88**
ES0125220311	Acciona	Shs	185	EUR	170,30	35.064,04	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	84.146	EUR	5,34	499.717,93	0,22
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	116.781	EUR	3,17	412.529,25	0,18
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	23.194	EUR	22,76	587.521,20	0,25
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	11.506	EUR	10,00	128.056,02	0,06
ES0173516115	Repsol	Shs	27.685	EUR	11,93	367.649,02	0,16
Suecia						**1.773.009,91**	**0,77**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	18.667	SEK	322,40	648.402,04	0,28
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	12.930	SEK	79,80	111.167,09	0,05
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	2.888	SEK	487,90	151.810,85	0,07
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	25.716	SEK	74,98	207.741,69	0,09
SE0012853455	EQT	Shs	2.138	SEK	371,00	85.458,73	0,04
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	1.292	SEK	378,10	52.631,29	0,02
SE0015811955	Investor -A-	Shs	5.208	SEK	222,00	124.565,78	0,05
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	7.777	SEK	395,80	331.636,79	0,14
SE0006422390	Thule Group	Shs	1.479	SEK	374,00	59.595,65	0,03
Suiza						**8.894.132,57**	**3,84**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	1.227	CHF	375,20	497.966,90	0,21
CH0044328745	Chubb	Shs	1.642	USD	217,50	357.135,00	0,15
CH0360674466	Galenica	Shs	831	CHF	71,35	64.133,96	0,03
CH0030170408	Geberit	Shs	1.840	CHF	576,80	1.147.984,86	0,50
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	552	CHF	1.130,00	674.699,84	0,29
CH0010645932	Givaudan	Shs	49	CHF	3.841,00	203.579,23	0,09
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	1.400	CHF	268,10	405.992,43	0,18
CH0013841017	Lonza Group	Shs	708	CHF	672,00	514.630,61	0,22
CH0038863350	Nestlé	Shs	16.249	CHF	121,10	2.128.452,03	0,92
CH0012005267	Novartis	Shs	3.108	CHF	81,67	274.559,61	0,12
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	146	CHF	1.159,50	183.111,95	0,08
CH0012032048	Roche Holding	Shs	3.285	CHF	371,10	1.318.619,25	0,57

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	23.914	CHF	23,60	610.460,14	0,26
CH0418792922	Sika	Shs	998	CHF	309,60	334.213,95	0,14
CH0244767585	UBS Group	Shs	8.949	CHF	18,45	178.592,81	0,08
Países Bajos						**3.985.042,31**	**1,72**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	21.992	EUR	29,30	717.146,66	0,31
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.821	EUR	619,60	1.255.732,08	0,54
NL0000009827	DSM	Shs	4.451	EUR	164,05	812.661,09	0,35
NL0010801007	IMCD	Shs	1.043	EUR	155,00	179.925,05	0,08
NL0000379121	Randstad	Shs	688	EUR	55,88	42.787,85	0,02
NL0011821392	Signify	Shs	5.950	EUR	43,28	286.602,42	0,12
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	12.014	EUR	15,08	201.687,88	0,09
NL0009432491	Vopak	Shs	3.435	EUR	29,17	111.516,42	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	3.492	EUR	97,00	376.982,86	0,16
Reino Unido						**7.358.159,38**	**3,18**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	5.205	GBP	102,52	699.894,27	0,30
GB0031348658	Barclays	Shs	136.687	GBP	1,52	272.047,64	0,12
GB0030913577	BT Group	Shs	37.931	GBP	1,84	91.560,90	0,04
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	18.715	GBP	16,73	410.557,18	0,18
GB0002318888	Cranswick	Shs	9.134	GBP	35,74	428.186,76	0,18
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	21.593	GBP	7,80	220.931,74	0,10
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	445	GBP	105,00	61.286,81	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	3.369	GBP	16,65	73.566,61	0,03
GB0004052071	Halma	Shs	24.669	GBP	25,46	823.811,08	0,36
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	4.319	GBP	8,27	46.849,65	0,02
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	754	GBP	52,26	51.684,28	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	76.524	GBP	2,56	256.976,05	0,11
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	2.040	USD	325,62	664.264,80	0,29
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	798.615	GBP	0,48	503.524,06	0,22
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	127.378	GBP	2,37	396.285,78	0,17
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	10.913	GBP	15,27	218.503,63	0,09
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	37.582	GBP	11,76	579.899,30	0,25
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	20.501	GBP	2,20	59.131,37	0,03
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	28.797	USD	22,46	646.780,62	0,28
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	6.014	GBP	3,40	26.804,30	0,01
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	8.624	GBP	20,94	236.809,65	0,10
GB0007908733	SSE	Shs	12.573	GBP	17,54	289.176,09	0,12
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	115.166	GBP	1,25	189.395,75	0,08
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	2.885	GBP	29,13	110.231,06	0,05
Uruguay						**828.104,06**	**0,36**
KYG290181018	Dlocal	Shs	25.543	USD	32,42	828.104,06	0,36
EE. UU.						**105.478.276,61**	**45,56**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	14.458	USD	11,04	159.616,32	0,07
US88579Y1010	3M	Shs	3.162	USD	151,43	478.821,66	0,21
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	10.838	USD	120,38	1.304.678,44	0,56
US00287Y1091	AbbVie	Shs	4.105	USD	163,75	672.193,75	0,29
US00724F1012	Adobe	Shs	2.944	USD	460,06	1.354.416,64	0,59
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	439	USD	119,22	52.337,58	0,02
US0010841023	AGCO	Shs	3.229	USD	145,14	468.657,06	0,20
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.757	USD	135,46	915.303,22	0,40
US0200021014	Allstate	Shs	4.171	USD	140,39	585.566,69	0,25
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	848	USD	2.838,77	2.407.276,96	1,04
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	801	USD	2.852,89	2.285.164,89	0,99
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.765	USD	3.326,02	5.870.425,30	2,54
US0304201033	American Water Works	Shs	5.311	USD	165,85	880.829,35	0,38
US0311621009	Amgen	Shs	4.385	USD	242,57	1.063.669,45	0,46
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	1.309	USD	105,75	138.426,75	0,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0378331005	Apple	Shs	6.828	USD	177,77	1.213.813,56	0,52
US0382221051	Applied Materials	Shs	5.997	USD	135,80	814.392,60	0,35
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	6.480	USD	89,30	578.664,00	0,25
US00206R1023	AT&T	Shs	18.036	USD	24,14	435.389,04	0,19
US0476491081	Atkore	Shs	761	USD	100,27	76.305,47	0,03
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	71.698	NOK	34,95	288.092,74	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.363	USD	227,76	993.716,88	0,43
US05352A1007	Avantor	Shs	21.217	USD	34,37	729.228,29	0,32
US0536111091	Avery Dennison	Shs	1.188	USD	176,83	210.074,04	0,09
US0565251081	Badger Meter	Shs	11.329	USD	99,60	1.128.368,40	0,49
US0605051046	Bank of America	Shs	24.233	USD	43,00	1.042.019,00	0,45
US0865161014	Best Buy	Shs	1.609	USD	96,43	155.155,87	0,07
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	3.512	USD	232,15	815.310,80	0,35
US09062X1037	Biogen	Shs	830	USD	211,03	175.154,90	0,08
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	304	USD	580,23	176.389,92	0,08
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	2.691	USD	127,23	342.375,93	0,15
US8522341036	Block	Shs	3.572	USD	140,10	500.437,20	0,22
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	1.690	USD	71,88	121.477,20	0,05
BMG169621056	Bunge	Shs	8.279	USD	109,71	908.289,09	0,39
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.645	USD	163,31	595.264,95	0,26
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	5.747	USD	57,63	331.199,61	0,14
US14448C1045	Carrier Global	Shs	2.937	USD	47,57	139.713,09	0,06
US1488061029	Catalent	Shs	5.768	USD	110,83	639.267,44	0,28
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	2.361	USD	92,77	219.029,97	0,09
US12514G1085	CDW	Shs	1.337	USD	178,82	239.082,34	0,10
US1508701034	Celanese	Shs	1.429	USD	144,64	206.690,56	0,09
US1567821046	Cerner	Shs	896	USD	93,65	83.910,40	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	3.209	USD	141,28	453.367,52	0,20
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	159	USD	1.574,09	250.280,31	0,11
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	28.778	USD	56,05	1.613.006,90	0,70
US1729674242	Citigroup	Shs	15.449	USD	54,97	849.231,53	0,37
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	4.062	USD	46,80	190.101,60	0,08
US1912161007	Coca-Cola	Shs	25.504	USD	62,21	1.586.603,84	0,69
US2058871029	Conagra Brands	Shs	4.815	USD	33,40	160.821,00	0,07
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.052	USD	576,47	606.446,44	0,26
US2283681060	Crown Holdings	Shs	2.423	USD	127,47	308.859,81	0,13
US2310211063	Cummins	Shs	1.425	USD	209,57	298.637,25	0,13
US2358511028	Danaher	Shs	1.115	USD	297,36	331.556,40	0,14
US2441991054	Deere	Shs	4.341	USD	415,55	1.803.902,55	0,78
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	2.471	USD	54,32	134.224,72	0,06
US2521311074	Dexcom	Shs	452	USD	519,02	234.597,04	0,10
US2605571031	Dow	Shs	6.947	USD	64,26	446.414,22	0,19
US2786421030	eBay	Shs	4.608	USD	59,36	273.530,88	0,12
US2788651006	Ecolab	Shs	4.515	USD	180,40	814.506,00	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	568	USD	117,09	66.507,12	0,03
US2855121099	Electronic Arts	Shs	1.471	USD	127,68	187.817,28	0,08
US5324571083	Eli Lilly	Shs	4.011	USD	289,89	1.162.748,79	0,50
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	545	USD	293,00	159.685,00	0,07
US2944291051	Equifax	Shs	582	USD	239,53	139.406,46	0,06
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	3.629	USD	105,13	381.516,77	0,16
US31428X1063	FedEx	Shs	262	USD	235,25	61.635,50	0,03
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	5.430	USD	49,79	270.359,70	0,12
US31847R1023	First American Financial	Shs	4.812	USD	67,00	322.404,00	0,14
US3364331070	First Solar	Shs	6.436	USD	81,94	527.365,84	0,23
US3377381088	Fiserv	Shs	5.808	USD	102,14	593.229,12	0,26

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US3703341046	General Mills	Shs	4.317	USD	67,94	293.296,98	0,13
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	1.583	USD	59,66	94.441,78	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.136	USD	335,59	381.230,24	0,16
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	3.355	USD	73,52	246.659,60	0,11
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	5.462	USD	254,96	1.392.591,52	0,60
US4364401012	Hologic	Shs	6.513	USD	76,67	499.351,71	0,22
US4370761029	Home Depot	Shs	4.378	USD	308,46	1.350.437,88	0,58
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	798	USD	105,81	84.436,38	0,04
US4448591028	Humana	Shs	557	USD	439,39	244.740,23	0,11
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	41.796	USD	16,17	675.841,32	0,29
US45167R1041	IDEX	Shs	4.788	USD	195,37	935.431,56	0,40
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	952	USD	548,68	522.343,36	0,23
US4581401001	Intel	Shs	20.878	USD	51,43	1.073.755,54	0,46
US4612021034	Intuit	Shs	3.661	USD	471,95	1.727.808,95	0,75
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	109	USD	304,44	33.183,96	0,01
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	10.751	USD	33,14	356.288,14	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	12.624	USD	179,59	2.267.144,16	0,98
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	4.514	USD	140,54	634.397,56	0,27
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	756	USD	160,81	121.572,36	0,05
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	24.753	USD	19,09	472.534,77	0,20
US4824801009	KLA	Shs	669	USD	373,82	250.085,58	0,11
US5006432000	Korn Ferry	Shs	3.659	USD	66,40	242.957,60	0,10
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	4.753	USD	269,00	1.278.557,00	0,55
US5128071082	Lam Research	Shs	969	USD	548,56	531.554,64	0,23
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	3.907	USD	209,49	818.477,43	0,35
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	2.482	USD	176,45	437.948,90	0,19
US5745991068	Masco	Shs	5.224	USD	53,35	278.700,40	0,12
US58470H1014	Medifast	Shs	4.257	USD	171,04	728.117,28	0,31
US58933Y1055	Merck	Shs	10.472	USD	82,40	862.892,80	0,37
US59156R1086	MetLife	Shs	6.156	USD	71,63	440.954,28	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	20.705	USD	313,86	6.498.471,30	2,81
US60770K1079	Moderna	Shs	1.679	USD	174,92	293.690,68	0,13
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	4.673	USD	90,27	421.831,71	0,18
US6516391066	Newmont	Shs	11.279	USD	79,96	901.868,84	0,39
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	12.623	USD	85,50	1.079.266,50	0,47
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.226	USD	138,54	585.470,04	0,25
US6556631025	Nordson	Shs	1.031	USD	229,91	237.037,21	0,10
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.488	USD	276,90	3.181.027,20	1,37
US6792951054	Okta	Shs	354	USD	152,60	54.020,40	0,02
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	4.897	USD	47,57	232.950,29	0,10
US6826801036	ONEOK	Shs	5.939	USD	71,71	425.885,69	0,18
US68389X1054	Oracle	Shs	3.944	USD	83,36	328.771,84	0,14
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	800	USD	77,75	62.200,00	0,03
US6907421019	Owens Corning	Shs	2.682	USD	94,49	253.422,18	0,11
US6937181088	PACCAR	Shs	1.274	USD	89,40	113.895,60	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	10.576	USD	118,49	1.253.150,24	0,54
US73278L1052	Pool	Shs	503	USD	449,44	226.068,32	0,10
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	9.816	USD	154,39	1.515.492,24	0,65
US7443201022	Prudential Financial	Shs	2.907	USD	120,30	349.712,10	0,15
US7475251036	QUALCOMM	Shs	946	USD	152,73	144.482,58	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	2.669	USD	138,96	370.884,24	0,16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	459	USD	692,38	317.802,42	0,14
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	419	USD	184,68	77.380,92	0,03
US7607591002	Republic Services	Shs	2.920	USD	134,69	393.294,80	0,17
US79466L3024	salesforce,com	Shs	3.844	USD	214,94	826.229,36	0,36

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	13.906	USD	26,35	366.423,10	0,16
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	912	USD	91,37	83.329,44	0,04
US8175651046	Service Corporation International	Shs	2.809	USD	66,06	185.562,54	0,08
US81762P1021	ServiceNow	Shs	530	USD	573,99	304.214,70	0,13
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	3.857	USD	75,97	293.016,29	0,13
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	1.384	USD	43,96	60.840,64	0,03
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	1.156	USD	245,89	284.248,84	0,12
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	102.405	USD	5,22	534.554,10	0,23
US8716071076	Synopsys	Shs	1.189	USD	332,59	395.449,51	0,17
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	411	USD	156,06	64.140,66	0,03
US87612E1064	Target	Shs	2.572	USD	221,96	570.881,12	0,25
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	6.840	USD	73,07	499.798,80	0,22
US88160R1014	Tesla	Shs	3.136	USD	1.093,99	3.430.752,64	1,48
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	8.466	USD	166,94	1.413.314,04	0,61
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.721	USD	595,15	2.214.553,15	0,96
US8923561067	Tractor Supply	Shs	1.512	USD	232,85	352.069,20	0,15
US8962391004	Trimble	Shs	13.325	USD	72,91	971.525,75	0,42
US9026811052	UGI	Shs	1.439	USD	36,51	52.537,89	0,02
US9078181081	Union Pacific	Shs	269	USD	276,69	74.429,61	0,03
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	585	USD	520,82	304.679,70	0,13
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	591	USD	214,01	126.479,91	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	30.517	USD	51,61	1.574.982,37	0,68
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.702	USD	256,52	436.597,04	0,19
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	5.389	USD	37,61	202.680,29	0,09
US92826C8394	Visa -A-	Shs	6.610	USD	223,95	1.480.309,50	0,64
US0844231029	W R Berkley	Shs	4.340	USD	67,08	291.093,66	0,13
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	6.010	USD	47,46	285.234,60	0,12
US2546871060	Walt Disney	Shs	2.346	USD	140,96	330.692,16	0,14
US94106L1098	Waste Management	Shs	7.560	USD	159,45	1.205.442,00	0,52
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	155	USD	418,01	64.791,55	0,03
US98419M1009	Xylem	Shs	10.341	USD	88,10	911.042,10	0,39
US98978V1035	Zoetis	Shs	3.369	USD	191,32	644.557,08	0,28
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	172	USD	122,39	21.051,08	0,01
Bonos						**15.038.953,76**	**6,50**
Australia						**306.749,41**	**0,13**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	98,17	109.260,06	0,05
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	20,0	%	95,76	14.318,97	0,00
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	250,0	%	98,00	183.170,38	0,08
Austria						**63.545,42**	**0,03**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	40,0	%	142,74	63.545,42	0,03
Bélgica						**91.148,15**	**0,04**
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	30,0	%	147,54	49.262,06	0,02
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	40,0	%	94,09	41.886,09	0,02
Islas Vírgenes Británicas						**98.890,46**	**0,04**
USG82016AK57	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	100,0	%	98,89	98.890,46	0,04
Canadá						**617.330,89**	**0,27**
CA135087WL43	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	250,0	%	121,88	243.273,45	0,10
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	180,0	%	122,69	176.320,96	0,08
XS2250201329	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	200,0	%	88,83	197.736,48	0,09
Chile						**273.768,00**	**0,12**
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	275,0	%	99,55	273.768,00	0,12
China						**1.311.468,02**	**0,57**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	3.200,0	%	98,79	498.362,91	0,22
CND10000C5W7	3,5000 %	China Development Bank CNY Notes 16/46 S.1616	CNY	1.100,0	%	99,43	172.426,14	0,07
CND10001YBB3	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	4.000,0	%	101,60	640.678,97	0,28
Dinamarca							**102.778,25**	**0,04**
DK0009923807	0,5000 %	Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	700,0	%	98,13	102.778,25	0,04
Francia							**846.807,88**	**0,37**
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	94,47	105.137,77	0,05
US06675GAT22	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	100,0	%	98,03	98.029,93	0,04
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	50,0	%	111,53	62.064,63	0,03
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	130,0	%	108,32	156.721,88	0,07
FR0013310224	1,3750 %	Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	99,21	110.412,46	0,05
FR0013513652	0,6250 %	Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	200,0	%	98,23	196.465,98	0,08
XS2049782639	1,4050 %	Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	89,94	117.975,23	0,05
Alemania							**929.861,74**	**0,40**
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	300,0	%	93,89	281.664,72	0,12
XS2084497705	0,6250 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,19	107.050,85	0,05
DE0001135069	5,6250 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	20,0	%	129,58	28.842,77	0,01
DE0001135366	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	10,0	%	169,47	18.860,72	0,01
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	130,0	%	96,13	139.078,44	0,06
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	30,0	%	82,35	27.496,43	0,01
US500769CG75	2,6000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0	%	132,67	108.580,43	0,05
US500769HS68	2,8750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 18/28	USD	50,0	%	101,81	50.904,57	0,02
DE000A2YNXD3	0,4000 %	State of Bremen EUR Bonds 19/49 S.224	EUR	130,0	%	79,56	115.104,77	0,05
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	50,0	%	93,94	52.278,04	0,02
Irlanda							**45.163,51**	**0,02**
IE00BFZRPZ02	1,3000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	40,0	%	101,45	45.163,51	0,02
Italia							**575.124,46**	**0,25**
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	70,0	%	131,87	102.734,91	0,04
IT0004532559	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	40,0	%	139,93	62.295,37	0,03
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	130,0	%	99,98	144.655,28	0,06
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	107,51	59.824,68	0,03
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	80,0	%	108,77	96.848,46	0,04
XS1505573482	0,8750 %	Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	97,73	108.765,76	0,05
Japón							**1.577.048,23**	**0,68**
XS2242747181	0,1550 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	100,0	%	98,01	109.079,40	0,05
JP13001614A6	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	56.000,0	%	126,33	579.009,43	0,25
JP1300301940	2,3000 %	Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	10.000,0	%	128,16	104.887,60	0,04
JP1400021950	2,2000 %	Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	5.000,0	%	132,32	54.148,47	0,02
JP1400081F45	1,4000 %	Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	12.500,0	%	113,66	116.280,47	0,05
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	45.000,0	%	99,71	367.243,83	0,16
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.0142	JPY	30.000,0	%	100,35	246.399,03	0,11
Luxemburgo							**152.142,93**	**0,06**
XS2081615473	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	50,0	%	94,84	52.774,42	0,02
US902133AU19	3,1250 %	Tyco Electronics Group USD Notes 17/27	USD	100,0	%	99,37	99.368,51	0,04

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Nueva Zelanda							**107.289,60**	**0,05**
NZGOVDT423C0	5,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.0423	NZD	150,0	%	103,15	107.289,60	0,05
Noruega							**112.813,79**	**0,05**
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0	%	98,13	112.813,79	0,05
Portugal							**58.818,29**	**0,02**
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	50,0	%	105,70	58.818,29	0,02
Rumanía							**116.421,05**	**0,05**
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	104,61	116.421,05	0,05
Corea del Sur							**200.906,68**	**0,09**
USY52758AC63	3,2500 %	LG Chem USD Notes 19/24	USD	200,0	%	100,45	200.906,68	0,09
España							**556.320,81**	**0,24**
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	97,04	108.004,87	0,05
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,96	105.690,19	0,04
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	150,0	%	121,89	203.487,87	0,09
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	50,0	%	115,42	64.226,12	0,03
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	%	96,16	74.911,76	0,03
Supranacional							**903.153,19**	**0,39**
US045167EU38	0,6250 %	Asian Development Bank USD Bonds 20/25	USD	400,0	%	94,33	377.317,28	0,16
XS2055744689	0,1500 %	EUROFIMA EUR MTN 19/34	EUR	50,0	%	85,90	47.801,36	0,02
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Bonds 06/26	JPY	20.000,0	%	107,31	175.645,13	0,08
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	200,0	%	99,63	47.665,00	0,02
US298785DV50	4,8750 %	European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	50,0	%	126,12	63.062,28	0,03
US298785JN70	1,6250 %	European Investment Bank USD Bonds 21/31	USD	100,0	%	93,56	93.564,61	0,04
EU000A1Z99H6	0,5000 %	European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	50,0	%	96,93	53.941,45	0,02
US459058JC89	0,8750 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/30	USD	50,0	%	88,31	44.156,08	0,02
Países Bajos							**665.272,01**	**0,29**
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0	%	100,70	150.581,70	0,07
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	30,0	%	142,70	47.645,05	0,02
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	100,52	201.045,22	0,09
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	200,0	%	133,00	266.000,04	0,11
Reino Unido							**648.537,67**	**0,28**
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	340,0	%	124,49	555.198,75	0,24
GB00B00NY175	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	50,0	%	142,32	93.338,92	0,04
EE. UU.							**4.677.593,32**	**2,02**
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	95,24	105.997,49	0,05
XS1619312173	0,8750 %	Apple EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	100,42	111.765,74	0,05
XS1374392717	4,3750 %	AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0	%	108,84	142.753,87	0,06
US053332AW26	3,7500 %	AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	%	100,79	100.787,39	0,04
US06051GGL77	3,7050 %	Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	100,0	%	100,85	100.845,46	0,04
US172967LJ87	4,2810 %	Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	100,0	%	107,30	107.299,80	0,05
US191216CX63	2,6000 %	Coca-Cola USD Notes 20/50	USD	70,0	%	85,63	59.941,71	0,03
US341081FU66	3,9900 %	Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	100,0	%	106,54	106.537,09	0,05
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	70,0	%	101,53	71.072,95	0,03
XS1458408561	1,6250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	100,23	111.547,07	0,05
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	50,0	%	91,17	50.736,24	0,02
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	250,0	%	102,09	255.222,00	0,11
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	50,0	%	101,21	50.604,25	0,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US487836BU10	3,4000 % Kellogg USD Notes 17/27	USD	100,0	%	100,19	100.193,25	0,04
US49271VAN01	2,2500 % Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31	USD	100,0	%	89,77	89.770,27	0,04
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	50,0	%	105,29	52.644,41	0,02
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	100,0	%	101,95	101.947,27	0,04
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	200,0	%	100,98	201.964,62	0,09
US74949LAD47	3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	100,0	%	95,62	95.623,61	0,04
US882508BH65	1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0	%	96,28	385.121,72	0,17
US912828ZQ64	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2030	USD	760,0	%	87,11	662.031,21	0,29
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	40,0	%	126,15	50.459,38	0,02
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	190,0	%	99,63	189.287,50	0,08
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	480,0	%	103,52	496.912,46	0,21
US9128284V99	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	340,0	%	102,47	348.393,75	0,15
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	50,0	%	99,70	49.851,56	0,02
US91282CBU45	2,1250 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	300,0	%	98,44	295.312,50	0,13
US91282CBH34	2,3750 % United States Government USD Bonds 21/27	USD	100,0	%	92,20	92.195,31	0,04
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	100,0	%	90,77	90.773,44	0,04
Acciones de participación						**1.132.785,66**	**0,49**
Alemania						**527.311,26**	**0,23**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	3.017	USD	174,78	527.311,26	0,23
Kazajistán						**605.474,40**	**0,26**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	11.734	USD	51,60	605.474,40	0,26
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.050.169,45**	**0,88**
EE. UU.						**2.050.169,45**	**0,88**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	1.151	USD	250,87	288.751,37	0,12
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	380	USD	184,56	70.132,80	0,03
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	4.718	USD	91,50	431.697,00	0,19
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.940	USD	208,95	405.363,00	0,17
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	2.752	USD	55,46	152.625,92	0,07
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.771	USD	396,16	701.599,36	0,30
Participaciones de inversión						**17.815.214,58**	**7,70**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**17.815.214,58**	**7,70**
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	3.841	USD	1.033,38	3.969.212,58	1,72
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	78.226	USD	177,00	13.846.002,00	5,98
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**206.390.453,67**	**89,16**
Depósitos en entidades financieras						**32.281.117,15**	**13,94**
Depósitos a la vista						**32.281.117,15**	**13,94**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				15.004.979,87	6,48
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				17.276.137,28	7,46
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**32.281.117,15**	**13,94**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-1.034.274,80**	**-0,45**
Operaciones de futuros					**-1.049.525,67**	**-0,45**
Futuros de bonos adquiridos					**-445.426,90**	**-0,19**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	4	JPY	149,38	-35.192,54	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	93	USD	149,83	-410.234,36	-0,18
Futuros de índices adquiridos					**1.548.704,58**	**0,67**
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	100	GBP	7.536,50	293.822,53	0,13
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	63	ZAR	68.544,00	195.388,63	0,08
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	59	USD	1.650,05	268.597,50	0,12
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	101	USD	793,85	1.515,00	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	24	USD	482,83	185.400,00	0,08
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22	Ctr	22	USD	1.400,65	183.340,00	0,08
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	29	CAD	1.327,80	172.052,69	0,07
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	22	AUD	7.485,50	157.108,10	0,07
Topix Index Futures 06/22	Ctr	25	JPY	1.960,75	91.480,13	0,04
Futuros de bonos vendidos					**135.891,19**	**0,06**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-26	EUR	157,92	95.491,11	0,04
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-15	EUR	137,66	40.400,08	0,02
Futuros de índices vendidos					**-2.288.694,54**	**-0,99**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-583	EUR	3.869,00	-1.211.727,04	-0,52
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-54	USD	1.138,15	-141.180,00	-0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-34	USD	2.836,10	-574.770,00	-0,25
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-18	USD	4.602,88	-361.017,50	-0,16
Operaciones de opciones					**15.250,87**	**0,00**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-844,24**	**0,00**
Call 4,000 EURO STOXX 50 PR 06/22	Ctr	206	EUR	94,60	-844,24	0,00
Opciones de compra sobre índices					**16.095,11**	**0,00**
Call 4,250 EURO STOXX 50 PR 06/22	Ctr	-206	EUR	19,50	16.095,11	0,00
Derivados extrabursátiles					**-6.690.428,08**	**-2,89**
Operaciones de divisas a plazo					**-6.625.091,48**	**-2,86**
Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022	AUD	-490.000,00			-9.778,11	0,00
Sold CAD / Bought USD - 13 Apr 2022	CAD	-570.000,00			-10.526,65	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 Apr 2022	CNY	-8.600.000,00			1.561,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 Apr 2022	EUR	-3.240.000,00			-72.280,70	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-11.399.113,45			231.605,02	0,10
Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022	EUR	-10.100.000,00			48.698,68	0,02
Sold GBP / Bought USD - 13 Apr 2022	GBP	-720.000,00			167,61	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 Apr 2022	JPY	-218.000.000,00			103.558,49	0,04
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-248.173.834,82			-6.918.096,82	-2,99
Operaciones de opciones					**-65.336,60**	**-0,03**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-102.174,53**	**-0,05**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.044 Apr 2022	Ctr	21.000.000	EUR	0,00	-102.174,53	-0,05
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**36.837,93**	**0,02**
OTC EUR Call CHF Put Strike 1.064 Apr 2022	Ctr	-21.000.000	EUR	0,00	36.837,93	0,02
Inversiones en derivados					**-7.724.702,88**	**-3,34**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**543.591,41**	**0,24**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**231.490.459,35**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	1.116,66	1.188,08	987,59
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.326,57	1.405,32	1.158,70
Acciones en circulación	186.264	195.949	229.393
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	186.216	194.050	222.747
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	48	1.899	6.646
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	231,5	270,2	265,3

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 81.

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	45,56
Participaciones de inversión Luxemburgo	7,70
Valores de renta variable de Japón	4,06
Valores de renta variable de Suiza	3,84
Valores de renta variable de Reino Unido	3,18
Renta variable de Canadá	3,02
Bonos EE. UU.	2,02
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,88
Acciones de otros países	13,93
Bonos otros países	4,48
Acciones de participación de otros países	0,49
Otros activos netos	10,84
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	206.390.453,67
(Precio de compra USD 205.785.581,45)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	32.281.117,15
Primas pagadas por la compra de opciones	378.102,15
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	110.314,95
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	264.172,63
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	55.473,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	944.867,48
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	52.933,04
- operaciones de futuros	1.684.595,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	385.590,80
Activo total	**242.547.621,30**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-107.596,69
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	-124.280,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-926.679,72
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-50.782,81
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-103.018,77
- operaciones de futuros	-2.734.121,44
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-7.010.682,28
Pasivo total	**-11.057.161,95**
Patrimonio neto del Subfondo	**231.490.459,35**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	270.217.944,66
Suscripciones	3.305.125,52
Reembolsos	-16.359.439,03
Resultado de las operaciones	-25.673.171,80
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**231.490.459,35**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	195.949
- emitido	2.577
- reembolsado	-12.262
- a finales del periodo de presentación de informes	**186.264**

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

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**80.201.510,95**	**98,76**
Acciones						**71.540.897,94**	**88,10**
Brasil						**1.783.728,82**	**2,20**
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	5.048	USD	61,28	309.341,44	0,38
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	87.700	BRL	97,07	1.474.387,38	1,82
China						**25.369.077,65**	**31,24**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	40.610	CNY	59,25	366.560,91	0,45
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	193.000	HKD	220,00	5.461.795,73	6,73
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	48.500	HKD	50,55	315.368,54	0,39
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	35.000	HKD	126,80	570.877,28	0,70
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	40.176	CNY	38,88	237.967,56	0,29
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	774.091	CNY	8,08	952.858,01	1,17
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	921.500	HKD	10,38	1.230.405,20	1,52
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	326.000	HKD	59,35	2.488.821,71	3,06
CNE100001SL2	Foshan Haitian Flavouring & Food -A-	Shs	16.140	CNY	159,80	392.920,89	0,48
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.790.000	HKD	5,58	1.284.821,20	1,58
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	1.500	CNY	2.009,00	459.088,07	0,57
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	36.400	HKD	298,20	1.396.254,18	1,72
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	26.428	CNY	82,23	331.069,67	0,41
KYG6427A1022	NetEase	Shs	29.700	HKD	158,20	604.391,56	0,74
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	56.500	HKD	92,55	672.636,35	0,83
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	15.000	HKD	161,10	310.843,84	0,38
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	76.800	HKD	610,00	6.026.241,32	7,42
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	17.700	CNY	267,98	722.604,17	0,89
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	32.000	HKD	80,50	331.360,95	0,41
CNE000001F21	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical -A-	Shs	10.529	CNY	286,96	460.291,87	0,57
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	526.600	HKD	11,10	751.898,64	0,93
Hong Kong						**3.836.234,89**	**4,73**
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	12.100	HKD	457,40	711.929,51	0,88
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	201.000	HKD	26,35	681.290,20	0,84
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	49.600	HKD	133,00	848.572,16	1,05
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	488.000	HKD	25,40	1.594.443,02	1,96
India						**6.539.782,13**	**8,05**
INE918I01018	Bajaj Finserv	Shs	3.072	INR	9.680,00	406.055,40	0,50
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	896.995	INR	126,25	1.546.358,32	1,91
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	68.692	INR	1.489,45	1.397.078,52	1,72
INE203G01027	Indraprastha Gas	Shs	65.665	INR	508,80	456.215,23	0,56
INE009A01021	Infosys	Shs	74.410	INR	1.367,45	1.389.413,41	1,71
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	22.911	INR	2.009,20	628.573,32	0,77
INE062A01020	State Bank of India	Shs	64.771	INR	365,75	323.484,64	0,40
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	9.010	INR	3.191,10	392.603,29	0,48
Indonesia						**432.302,07**	**0,53**
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	4.117.500	IDR	1.525,00	432.302,07	0,53
Mónaco						**740.880,00**	**0,91**
MHY1771G1026	Costamare	Shs	75.600	USD	9,80	740.880,00	0,91
Perú						**871.552,00**	**1,08**
US84265V1052	Southern Copper	Shs	12.800	USD	68,09	871.552,00	1,08
Rusia						**2.729.898,41**	**3,36**
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	3.415.370	USD	0,80	2.729.898,41	3,36
Sudáfrica						**2.016.320,07**	**2,48**
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	92.496	ZAR	273,59	1.710.441,41	2,10
ZAE000043485	AngloGold Ashanti	Shs	14.280	ZAR	316,91	305.878,66	0,38
Corea del Sur						**12.847.759,73**	**15,82**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	73.881	KRW	42.800,00	2.793.997,61	3,44
KR7014680003	Hansol Chemical	Shs	2.677	KRW	241.000,00	570.052,57	0,70
KR7035720002	Kakao	Shs	1.293	KRW	498.000,00	568.954,27	0,70

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
KR7000270009	Kia Motors	Shs	23.856	KRW	82.900,00	1.747.437,51	2,15
KR7035420009	NAVER	Shs	1.745	KRW	377.000,00	581.281,20	0,72
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	39.186	KRW	81.400,00	2.818.414,31	3,47
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	36.868	KRW	73.000,00	2.378.055,22	2,93
KR7000660001	SK Hynix	Shs	11.869	KRW	132.500,00	1.389.567,04	1,71
Taiwán						**13.116.633,37**	**16,15**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	162.000	TWD	372,50	2.114.919,57	2,60
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	634.000	TWD	77,70	1.726.485,12	2,13
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	2.031.000	TWD	22,10	1.573.094,31	1,94
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	31.000	TWD	494,00	536.711,88	0,66
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	61.000	TWD	264,00	564.399,12	0,69
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	261.000	TWD	587,00	5.369.466,93	6,61
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	700.000	TWD	50,20	1.231.556,44	1,52
Países Bajos						**1.256.728,80**	**1,55**
NL0000334118	ASM International	Shs	2.226	EUR	241,50	631.279,13	0,78
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.033	EUR	515,60	625.449,67	0,77
Acciones de participación						**8.660.613,01**	**10,66**
China						**588.772,40**	**0,72**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.000	USD	229,25	229.250,00	0,28
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	25.390	USD	14,16	359.522,40	0,44
Rusia						**7.660.590,01**	**9,43**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	34.115	USD	81,20	2.770.138,00	3,41
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	52.429	USD	30,93	1.621.628,97	2,00
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	162.144	USD	20,16	3.268.823,04	4,02
Tailandia						**411.250,60**	**0,51**
TH6066010R13	Carabao Group (NVDR's)	Shs	99.800	THB	129,00	411.250,60	0,51
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**80.201.510,95**	**98,76**
Depósitos en entidades financieras						**1.274.471,43**	**1,57**
Depósitos a la vista						**1.274.471,43**	**1,57**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.274.471,43	1,57
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.274.471,43**	**1,57**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-267.687,99**	**-0,33**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**81.208.294,39**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	128,47	129,80	108,26
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.600,84	1.627,80	1.351,08
Acciones en circulación		537.827	525.683	559.792
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	537.788	525.641	559.714
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	39	42	78
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		81,2	79,3	71,1

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 81.

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	31,24
Valores de renta variable de Taiwán	16,15
Valores de renta variable de Corea del Sur	15,82
Acciones participativas Rusia	9,43
Valores de renta variable de la India	8,05
Valores de renta variable de Hong Kong	4,73
Renta variable de Rusia	3,36
Valores de renta variable de Sudáfrica	2,48
Valores de renta variable de Brasil	2,20
Acciones de otros países	4,07
Acciones de participación de otros países	1,23
Otros activos netos	1,24
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	80.201.510,95
(Precio de compra USD 69.523.321,09)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.274.471,43
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	155.260,44
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	7.920,53
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	268.330,18
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	**81.907.493,53**
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	-45.637,12
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-403.162,41
Impuesto sobre plusvalías	-83.145,00
Otros acreedores	-167.254,61
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	**-699.199,14**
Patrimonio neto del Subfondo	**81.208.294,39**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	71.070.859,37
Suscripciones	2.303.528,33
Reembolsos	-5.650.592,45
Distribución	-37.712,27
Resultado de las operaciones	13.522.211,41
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**81.208.294,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	559.792
- emitido	16.446
- reembolsado	-38.411
- a finales del periodo de presentación de informes	**537.827**

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

Allianz Global Equity Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.010.241.803,49**	**99,42**
Acciones						**977.146.165,12**	**96,16**
Australia						**5.096.462,68**	**0,50**
AU000000CSL8	CSL	Shs	25.421	AUD	268,15	5.096.462,68	0,50
China						**19.147.099,17**	**1,88**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	400.618	HKD	374,20	19.147.099,17	1,88
Dinamarca						**61.949.861,52**	**6,10**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	576.705	DKK	99,26	8.565.126,52	0,85
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	50.951	DKK	1.027,00	7.829.408,46	0,77
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	124.119	DKK	1.314,00	24.402.786,93	2,40
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	185.233	DKK	763,20	21.152.539,61	2,08
Francia						**36.202.636,58**	**3,56**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	24.764	EUR	370,50	10.211.384,81	1,00
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	35.524	EUR	657,40	25.991.251,77	2,56
Alemania						**51.264.806,88**	**5,05**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	93.022	EUR	216,40	22.403.638,90	2,21
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	329.373	EUR	31,18	11.427.996,35	1,12
DE0006452907	Nemetschek	Shs	68.986	EUR	88,74	6.813.276,65	0,67
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	196.138	EUR	48,65	10.619.894,98	1,05
Hong Kong						**15.747.234,44**	**1,55**
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.495.357	HKD	82,45	15.747.234,44	1,55
Irlanda						**16.016.759,09**	**1,58**
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	101.851	EUR	88,46	10.027.389,10	0,99
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	60.877	EUR	88,40	5.989.369,99	0,59
Japón						**9.253.897,78**	**0,91**
JP3236200006	Keyence	Shs	19.750	JPY	57.250,00	9.253.897,78	0,91
Nueva Zelanda						**12.916.316,19**	**1,27**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	222.402	NZD	83,75	12.916.316,19	1,27
Suecia						**22.276.748,78**	**2,19**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	259.282	SEK	257,40	7.190.444,24	0,71
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	135.945	SEK	487,90	7.146.096,38	0,70
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	554.539	SEK	132,90	7.940.208,16	0,78
Suiza						**46.219.822,17**	**4,55**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	15.318	CHF	672,00	11.134.338,56	1,09
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	7.668	CHF	1.159,50	9.617.140,08	0,95
CH0418792922	Sika	Shs	51.786	CHF	309,60	17.342.288,37	1,71
CH0311864901	VAT Group	Shs	20.845	CHF	360,40	8.126.055,16	0,80
Países Bajos						**81.307.773,62**	**8,00**
NL0012969182	Adyen	Shs	11.556	EUR	1.866,60	24.006.808,58	2,36
NL0010273215	ASML Holding	Shs	83.095	EUR	619,60	57.300.965,04	5,64
EE. UU.						**599.746.746,22**	**59,02**
US00724F1012	Adobe	Shs	95.370	USD	460,06	43.875.922,20	4,32
US0162551016	Align Technology	Shs	37.691	USD	442,17	16.665.829,47	1,64
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	8.645	USD	2.838,77	24.541.166,65	2,41
US0231351067	Amazon,com	Shs	15.896	USD	3.326,02	52.870.413,92	5,20
US0382221051	Applied Materials	Shs	81.183	USD	135,80	11.024.651,40	1,08
US8522341036	Block	Shs	120.336	USD	140,10	16.859.073,60	1,66
US1488061029	Catalent	Shs	113.275	USD	110,83	12.554.268,25	1,23
US2166484020	Cooper Companies	Shs	47.859	USD	421,40	20.167.782,60	1,98
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	136.134	USD	117,09	15.939.930,06	1,57
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	50.506	USD	279,16	14.099.254,96	1,39
US4612021034	Intuit	Shs	26.863	USD	471,95	12.677.992,85	1,25
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	58.937	USD	304,44	17.942.780,28	1,77
US5261071071	Lennox International	Shs	31.914	USD	266,96	8.519.761,44	0,84
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	18.673	USD	346,91	6.477.850,43	0,64
US5949181045	Microsoft	Shs	177.494	USD	313,86	55.708.266,84	5,48
US55354G1004	MSCI	Shs	40.161	USD	510,28	20.493.355,08	2,02

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US6541061031	NIKE -B-	Shs	116.153	USD	138,54	16.091.836,62	1,58
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	157.899	USD	118,49	18.709.452,51	1,84
US73278L1052	Pool	Shs	57.821	USD	449,44	25.987.070,24	2,56
US7766961061	Roper Technologies	Shs	47.617	USD	478,32	22.776.163,44	2,24
US78409V1044	S&P Global	Shs	107.187	USD	418,95	44.905.993,65	4,42
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	37.778	USD	253,01	9.558.211,78	0,94
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	13.488	USD	595,15	8.027.383,20	0,79
US89531P1057	Trex	Shs	64.962	USD	70,52	4.581.120,24	0,45
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	41.359	USD	444,00	18.363.396,00	1,81
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	22.170	USD	520,82	11.546.579,40	1,14
US92826C8394	Visa -A-	Shs	235.945	USD	223,95	52.839.882,75	5,20
US98978V1035	Zoetis	Shs	83.323	USD	191,32	15.941.356,36	1,57
Acciones de participación						**33.095.638,37**	**3,26**
India						**10.818.545,01**	**1,07**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	176.687	USD	61,23	10.818.545,01	1,07
Singapur						**22.277.093,36**	**2,19**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	180.469	USD	123,44	22.277.093,36	2,19
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.010.241.803,49**	**99,42**
Depósitos en entidades financieras						**8.319.318,36**	**0,82**
Depósitos a la vista						**8.319.318,36**	**0,82**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.959.318,36	0,59
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.360.000,00	0,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.319.318,36**	**0,82**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.890.543,91**	**-0,19**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.890.543,91**	**-0,19**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-595.061,53		-33.158,15	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-3.795.645,19		-105.689,56	-0,01
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-2.761,10		-2,95	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-35.921.047,81		-3.476,33	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-13.260,05		454,70	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-843.989,42		1.211,59	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 12 May 2022	EUR	-890.217,30		-111,06	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-501.833,25		-5.906,62	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-25.247,09		-1.642,17	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-33.350,15		961,22	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-57.758,85		2.293,83	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-17.844.379,24		89.582,74	0,01
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-22.973.124,38		-70.826,59	-0,01
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-106.348.612,00		27.639,25	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 13 May 2022	NZD	-1.309.434,05		-65.410,00	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-15.778.922,09		-18.694,89	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-15.797,23		-43,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-74.113.377,70		-1.707.725,04	-0,17
Inversiones en derivados				**-1.890.543,91**	**-0,19**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-482.222,44**	**-0,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.016.188.355,50**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	1.160,45	1.346,38	1.064,65
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	121,27	134,27	104,95
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	121,33	134,25	105,00
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	114,14	133,24	106,28
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	981,17	1.084,23	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.234,37	1.359,88	1.052,11
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.159,00	1.346,73	1.064,78
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.198,64	1.323,31	1.029,93
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	105,20	--	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	122,77	135,64	105,20
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	115,46	134,32	106,45
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.776,05	2.030,00	1.588,92
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	183.320,13	201.797,79	155.742,49
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	1.078,04	1.210,12	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	11,71	13,53	10,66
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	8,50	9,86	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	867,85	998,60	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	1.193,49	1.370,95	1.069,41
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	8,60	9,90	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.892,92	2.173,94	1.693,37
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	979,18	1.124,54	--
Acciones en circulación		3.369.134	2.638.385	146.686
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	11	11	11
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	5.517	2.847	226
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	1.587	24.537	10
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	1.587	843	1.273
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	1	7.301	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	5.797	5.305	1
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	5.797	2.554	10
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	153	78	1
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	10	--	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	100	18.118	10
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	100	307	100
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	36.853	44.182	31.652
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	3.523	4.949	5.200
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	10.201	17.651	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	2.228.346	1.003.873	113
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	690.576	1.281.768	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	92	3.123	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	60	60	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	248.710	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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	71.038	69.703	108.067
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	25.578	19.383	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.016,2	1.520,8	1.190,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,02
Países Bajos	8,00
Dinamarca	6,10
Alemania	5,05
Suiza	4,55
Francia	3,56
Suecia	2,19
Singapur	2,19
Otros países	8,76
Otros activos netos	0,58
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-7.799,78
Ingresos por dividendos	2.305.877,97
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	**2.298.078,19**
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	-73.487,67
Comisión única	-4.690.916,24
Otros gastos	-7.708,31
Gastos totales	**-4.772.112,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.474.034,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	92.193.260,31
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.888.362,32
- divisas	-604.623,16
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**86.226.240,80**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-287.091.797,24
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-379.269,67
- divisas	-9.869,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-201.254.695,81**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.010.241.803,49
(Precio de compra USD 789.575.100,46)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	8.319.318,36
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	343.862,16
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	393.147,80
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	27.624.388,17
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	122.143,33
Activo total	**1.047.044.663,31**
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	-1.356.924,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-26.882.356,94
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-604.339,60
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	-2.012.687,24
Pasivo total	**-30.856.307,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.016.188.355,50**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.520.786.970,81
Suscripciones	172.844.835,36
Reembolsos	-475.739.956,91
Distribución	-448.797,95
Resultado de las operaciones	-201.254.695,81
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.016.188.355,50**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.638.385
- emitido	2.451.790
- reembolsado	-1.721.041
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.369.134**

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

Allianz Global Equity Insights

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**502.835.477,60**	**94,66**
Acciones						**488.480.620,00**	**91,96**
Canadá						**31.081.085,96**	**5,85**
CA67077M1086	Nutrien	Shs	170.489	CAD	127,41	17.342.916,96	3,26
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	284.140	USD	48,35	13.738.169,00	2,59
China						**5.650.015,82**	**1,06**
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	614.067	CNY	58,44	5.650.015,82	1,06
Finlandia						**2.861.637,79**	**0,54**
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	84.691	EUR	30,36	2.861.637,79	0,54
Francia						**12.712.666,42**	**2,39**
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	12.139	EUR	201,50	2.722.285,04	0,51
FR0013227113	SOITEC	Shs	38.938	EUR	171,70	7.440.798,96	1,40
FR0000125486	Vinci	Shs	24.535	EUR	93,37	2.549.582,42	0,48
Alemania						**13.034.264,17**	**2,45**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	43.550	EUR	79,77	3.866.369,77	0,73
DE0007037129	RWE	Shs	208.755	EUR	39,46	9.167.894,40	1,72
Grecia						**4.962.496,50**	**0,94**
MHY1968P1218	Danaos	Shs	47.970	USD	103,45	4.962.496,50	0,94
Hong Kong						**6.973.189,69**	**1,31**
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	5.074.000	HKD	10,76	6.973.189,69	1,31
India						**8.755.743,53**	**1,65**
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	251.387	INR	2.636,35	8.755.743,53	1,65
Indonesia						**4.890.611,49**	**0,92**
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	8.807.700	IDR	7.975,00	4.890.611,49	0,92
Israel						**4.979.672,15**	**0,94**
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	451.305	ILS	35,03	4.979.672,15	0,94
Japón						**20.159.121,01**	**3,80**
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	95.100	JPY	9.292,00	7.232.223,27	1,36
JP3788600009	Hitachi	Shs	256.200	JPY	6.165,00	12.926.897,74	2,44
Filipinas						**4.707.970,92**	**0,89**
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Shs	6.436.300	PHP	37,85	4.707.970,92	0,89
Singapur						**9.250.593,80**	**1,74**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	348.700	SGD	35,92	9.250.593,80	1,74
España						**2.849.493,66**	**0,54**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	806.650	EUR	3,17	2.849.493,66	0,54
Suiza						**17.860.706,62**	**3,36**
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	2.312.938	GBP	4,99	15.138.478,17	2,85
CH0038863350	Nestlé	Shs	20.782	CHF	121,10	2.722.228,45	0,51
Reino Unido						**35.569.192,78**	**6,70**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	57.206	GBP	102,52	7.692.248,19	1,45
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	415.535	GBP	6,43	3.504.582,31	0,66
GB0030913577	BT Group	Shs	4.197.579	GBP	1,84	10.132.453,66	1,91
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	4.092.755	GBP	0,48	2.580.468,23	0,49
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	2.117.968	GBP	2,81	7.814.600,99	1,47
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	83.020	GBP	35,31	3.844.839,40	0,72
EE. UU.						**302.182.157,69**	**56,88**
US05352A1007	Avantor	Shs	146.685	USD	34,37	5.041.563,45	0,95
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	30.635	USD	139,00	4.258.265,00	0,80
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	138.511	USD	141,28	19.568.834,08	3,68
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	46.650	USD	76,36	3.562.194,00	0,67
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	72.480	USD	101,10	7.327.728,00	1,38
US2220702037	Coty -A-	Shs	651.300	USD	9,05	5.894.265,00	1,11
CA23126M1023	Curaleaf Holdings	Shs	408.360	CAD	9,05	2.950.625,15	0,56
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	119.746	USD	78,48	9.397.666,08	1,77
US2910111044	Emerson Electric	Shs	52.504	USD	98,98	5.196.845,92	0,98
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	322.615	USD	50,78	16.382.389,70	3,08
KYG370921069	Galaxy Digital Holdings	Shs	739.857	CAD	24,82	14.661.278,04	2,76

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	139.255	USD	20,40	2.840.802,00	0,54
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	146.383	USD	36,50	5.342.979,50	1,01
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	21.825	USD	231,32	5.048.559,00	0,95
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	72.030	USD	67,00	4.826.010,00	0,91
US5657881067	Marathon Digital Holdings	Shs	300.645	USD	29,56	8.887.066,20	1,67
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	37.430	USD	85,35	3.194.650,50	0,60
US5797802064	McCormick	Shs	97.905	USD	97,26	9.522.240,30	1,79
US60770K1079	Moderna	Shs	55.316	USD	174,92	9.675.874,72	1,82
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	504.740	USD	27,19	13.723.880,60	2,58
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	122.415	USD	64,43	7.887.198,45	1,48
US68389X1054	Oracle	Shs	125.315	USD	83,36	10.446.258,40	1,97
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	64.138	USD	77,75	4.986.729,50	0,94
US6907321029	Owens & Minor	Shs	255.385	USD	44,71	11.418.263,35	2,15
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	83.422	USD	25,69	2.143.111,18	0,40
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	48.655	USD	154,39	7.511.845,45	1,41
US7703231032	Robert Half International	Shs	92.740	USD	118,44	10.984.125,60	2,07
US7710491033	ROBLOX -A-	Shs	94.400	USD	48,12	4.542.528,00	0,86
AN8068571086	Schlumberger	Shs	219.760	USD	42,21	9.276.069,60	1,75
US82669G1040	Signature Bank	Shs	24.105	USD	306,47	7.387.459,35	1,39
US83001A1025	Six Flags Entertainment	Shs	225.945	USD	43,66	9.864.758,70	1,86
US87105L1044	Switch -A-	Shs	369.077	USD	30,99	11.437.696,23	2,15
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	132.915	USD	86,99	11.562.275,85	2,18
US88160R1014	Tesla	Shs	3.740	USD	1.093,99	4.091.522,60	0,77
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	151.285	USD	45,86	6.937.930,10	1,31
US9129091081	United States Steel	Shs	180.805	USD	37,04	6.697.017,20	1,26
US9311421039	Walmart	Shs	30.255	USD	149,87	4.534.316,85	0,85
CA94106B1013	Waste Connections	Shs	43.095	USD	139,69	6.019.940,55	1,13
US9497461015	Wells Fargo	Shs	88.309	USD	50,11	4.425.163,99	0,83
US98139A1051	Workiva	Shs	23.505	USD	115,90	2.724.229,50	0,51
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**14.354.857,60**	**2,70**
EE. UU.						**14.354.857,60**	**2,70**
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	36.235	USD	396,16	14.354.857,60	2,70
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**502.835.477,60**	**94,66**
Depósitos en entidades financieras						**28.275.141,64**	**5,33**
Depósitos a la vista						**28.275.141,64**	**5,33**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				27.815.141,64	5,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				460.000,00	0,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**28.275.141,64**	**5,33**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**407,84**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**407,84**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-5.430.838,82		74.615,10	0,02
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-44.526.757,63		-74.207,26	-0,02
Inversiones en derivados				**407,84**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**117.108,98**	**0,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**531.228.136,06**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	187,34	189,14	121,03
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	190,98	192,84	124,28
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	189,46	192,15	123,48
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	2.004,54	2.014,68	1.279,75
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.962,06	1.979,46	1.255,89
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.632,30	1.635,82	1.032,41
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.757,87	1.851,22	1.192,41
- Clase I (GBP) (distribución)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	--	2.057,00	1.377,00
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	109,83	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	--	21,11	13,63
Acciones en circulación		1.701.453	1.770.907	1.519.261
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.382.466	1.389.072	1.385.946
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	94.589	83.968	2.806
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	118.077	88.261	54.474
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	4.627	45.402	2.367
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	345	759	99
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	20.058	104.462	58.398
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	20.058	6.095	51
- Clase I (GBP) (distribución)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	--	100	308
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	8	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	--	52.786	11.189
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		531,2	664,1	280,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,58
Reino Unido	6,70
Canadá	5,85
Japón	3,80
Suiza	3,36
Alemania	2,45
Francia	2,39
Otros países	10,53
Otros activos netos	5,34
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-1.420,38
Ingresos por dividendos	2.621.062,44
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	410,60
Ingresos totales	**2.620.052,66**
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	-98.160,03
Comisión única	-4.577.255,74
Otros gastos	-2.764,19
Gastos totales	**-4.678.179,96**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.058.127,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	13.833.201,93
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-920.931,95
- divisas	-5.671.057,17
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.183.085,51**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-38.262.236,15
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	385.454,94
- divisas	-231.825,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-32.925.520,87**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	502.835.477,60
(Precio de compra USD 454.976.539,30)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	28.275.141,64
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	493.631,84
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	538.583,78
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	280,26
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	74.615,10
Activo total	**532.217.730,22**
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	-48.106,47
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-146.172,10
Otros acreedores	-721.108,33
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	-74.207,26
Pasivo total	**-989.594,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**531.228.136,06**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	664.066.387,99
Suscripciones	192.546.108,22
Reembolsos	-292.457.537,82
Distribución	-1.301,46
Resultado de las operaciones	-32.925.520,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**531.228.136,06**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.770.907
- emitido	324.966
- reembolsado	-394.420
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.701.453**

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

Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**46.950.983,77**	**99,13**
Acciones						**45.900.023,49**	**96,91**
Australia						**1.218.325,58**	**2,57**
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	3.976	AUD	36,70	109.096,51	0,23
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	43.664	AUD	3,69	120.461,51	0,25
AU000000BXB1	Brambles	Shs	11.860	AUD	9,91	87.873,26	0,19
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.423	AUD	268,15	285.286,43	0,60
AU000000MPL3	Medibank	Shs	40.256	AUD	3,08	92.700,00	0,20
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	2.286	AUD	119,11	203.574,26	0,43
AU000000STO6	Santos	Shs	11.608	AUD	7,74	67.173,31	0,14
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	2.838	AUD	35,48	75.282,57	0,16
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	29.737	AUD	5,34	118.723,54	0,25
AU000000WES1	Wesfarmers	Shs	1.543	AUD	50,41	58.154,19	0,12
Austria						**166.820,02**	**0,35**
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	4.356	EUR	34,41	166.820,02	0,35
Canadá						**739.726,46**	**1,56**
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	1.880	CAD	78,19	117.363,03	0,25
CA15135U1093	Cenovus Energy	Shs	482	CAD	20,81	8.008,32	0,02
CA33767E2024	FirstService	Shs	1.076	CAD	181,05	155.536,77	0,33
CA45075E1043	iA Financial	Shs	3.256	CAD	76,66	199.285,40	0,42
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	6.912	CAD	26,91	148.504,53	0,31
CA8911021050	Toromont Industries	Shs	1.164	CAD	119,47	111.028,41	0,23
Dinamarca						**508.223,57**	**1,07**
DK0010244425	AP Møller - Maersk -A-	Shs	20	DKK	19.880,00	59.491,12	0,12
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	2.366	DKK	1.027,00	363.572,46	0,77
DK0060252690	Pandora	Shs	870	DKK	654,20	85.159,99	0,18
Finlandia						**300.950,37**	**0,64**
FI0009007884	Elisa	Shs	3.749	EUR	54,82	228.733,67	0,49
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	2.516	EUR	25,79	72.216,70	0,15
Francia						**1.484.207,46**	**3,13**
FR0013280286	BioMérieux	Shs	480	EUR	98,34	52.534,80	0,11
FR0000039299	Bollore	Shs	18.225	EUR	4,77	96.833,49	0,20
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.280	EUR	202,40	288.334,17	0,61
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Shs	2.400	EUR	36,03	96.239,01	0,20
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.361	EUR	370,50	561.205,57	1,18
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	91	EUR	657,40	66.580,45	0,14
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	2.692	EUR	56,12	168.138,96	0,36
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	366	EUR	378,90	154.341,01	0,33
Alemania						**1.079.872,20**	**2,28**
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	6.973	EUR	44,42	344.725,85	0,73
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	2.698	EUR	17,13	51.436,92	0,11
DE000ENAG999	E,ON	Shs	3.047	EUR	10,74	36.407,48	0,08
DE0006602006	GEA Group	Shs	1.113	EUR	37,50	46.451,75	0,10
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	1.482	EUR	105,60	174.175,78	0,37
DE0006969603	Puma	Shs	723	EUR	78,40	63.085,56	0,13
DE0007165631	Sartorius	Shs	300	EUR	406,80	135.824,41	0,28
DE0007664039	Volkswagen	Shs	1.291	EUR	158,52	227.764,45	0,48
Hong Kong						**260.154,22**	**0,55**
HK0000069689	AIA Group	Shs	5.800	HKD	82,45	61.078,36	0,13
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	2.400	USD	55,42	133.008,00	0,28
KYG960071028	WH Group	Shs	104.500	HKD	4,95	66.067,86	0,14
Irlanda						**699.172,62**	**1,48**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.335	USD	338,46	451.844,10	0,96
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	2.217	USD	111,56	247.328,52	0,52
Israel						**301.518,93**	**0,64**
IL0006625771	Bank Hapoalim	Shs	21.242	ILS	31,96	213.841,82	0,45

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IL0002730112	Nice	Shs	391	ILS	711,90	87.677,11	0,19
Italia						**353.550,55**	**0,75**
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	107.614	EUR	2,13	255.347,50	0,54
IT0004965148	Moncler	Shs	1.714	EUR	51,48	98.203,05	0,21
Japón						**2.331.538,74**	**4,92**
JP3152740001	ABC-Mart	Shs	2.300	JPY	4.615,00	86.872,37	0,18
JP3111200006	Asahi Kasei	Shs	11.400	JPY	1.062,50	99.132,46	0,21
JP3218900003	Capcom	Shs	7.800	JPY	2.968,00	189.470,07	0,40
JP3160400002	Eisai	Shs	2.700	JPY	5.670,00	125.293,61	0,26
JP3802400006	FANUC	Shs	100	JPY	21.645,00	17.714,94	0,04
JP3771800004	Hamamatsu Photonics	Shs	1.200	JPY	6.550,00	64.328,68	0,14
JP3183200009	Japan Exchange Group	Shs	2.400	JPY	2.286,00	44.902,40	0,09
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	2.700	JPY	4.975,00	109.935,75	0,23
JP3979200007	Lasertec	Shs	400	JPY	20.785,00	68.044,36	0,14
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	1.500	JPY	3.665,00	44.993,25	0,10
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	18.800	JPY	1.410,00	216.949,71	0,46
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	30.200	JPY	570,00	140.884,72	0,30
JP3880800002	Miura	Shs	1.600	JPY	3.035,00	39.743,01	0,08
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	16.200	JPY	547,80	72.630,52	0,15
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	2.600	JPY	4.020,00	85.542,42	0,18
JP3421800008	Secom	Shs	2.600	JPY	8.868,00	188.704,01	0,40
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	300	JPY	18.790,00	46.134,96	0,10
JP3351600006	Shiseido	Shs	2.000	JPY	6.218,00	101.780,09	0,22
JP3162600005	SMC	Shs	400	JPY	68.840,00	225.363,18	0,48
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	1.300	JPY	5.559,00	59.145,56	0,12
JP3814800003	Subaru	Shs	6.700	JPY	1.948,00	106.818,35	0,23
JP3597800006	Tobu Railway	Shs	4.700	JPY	2.979,00	114.590,99	0,24
JP3536150000	Tsuruha Holdings	Shs	1.300	JPY	7.760,00	82.563,33	0,17
Nueva Zelanda						**90.868,57**	**0,19**
NZTELE0001S4	Spark New Zealand	Shs	28.611	NZD	4,58	90.868,57	0,19
Noruega						**203.487,85**	**0,43**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	8.655	NOK	204,50	203.487,85	0,43
Singapur						**835.388,48**	**1,76**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	8.400	SGD	35,92	222.841,95	0,47
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	70.900	SGD	4,13	216.260,71	0,45
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	16.700	SGD	32,13	396.285,82	0,84
Suecia						**830.901,55**	**1,75**
SE0011166628	Atlas Copco -B-	Shs	3.397	SEK	429,50	157.193,12	0,33
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	377	SEK	378,10	15.357,58	0,03
SE0015811963	Investor -B-	Shs	8.840	SEK	207,85	197.959,85	0,42
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	4.867	SEK	395,80	207.544,84	0,44
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	7.524	SEK	184,10	149.237,30	0,31
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	6.847	SEK	140,45	103.608,86	0,22
Suiza						**861.716,18**	**1,82**
CH0012530207	Bachem Holding -B-	Shs	164	CHF	524,00	92.954,03	0,20
CH0044328745	Chubb	Shs	870	USD	217,50	189.225,00	0,40
CH0013841017	Lonza Group	Shs	306	CHF	672,00	222.425,09	0,47
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	391	CHF	599,40	253.505,03	0,53
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	209	CHF	458,30	103.607,03	0,22
Países Bajos						**547.297,32**	**1,16**
NL0000334118	ASM International	Shs	169	EUR	333,50	62.727,53	0,13
NL0011821202	ING Groep	Shs	36.291	EUR	9,74	393.278,08	0,83
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	5.438	EUR	15,08	91.291,71	0,20
Reino Unido						**2.235.258,64**	**4,72**
GB0002634946	BAE Systems	Shs	10.568	GBP	7,22	100.107,82	0,21
GB0031348658	Barclays	Shs	138.108	GBP	1,52	274.875,86	0,58

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	2.067	GBP	79,54	215.647,16	0,46
GB0002374006	Diageo	Shs	4.614	GBP	39,12	236.721,99	0,50
GB0004052071	Halma	Shs	2.842	GBP	25,46	94.907,42	0,20
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	59.783	GBP	2,75	215.560,97	0,46
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.711	USD	325,62	557.135,82	1,18
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	3.155	GBP	58,51	242.129,19	0,51
GB00B8C3BL03	Sage Group	Shs	4.259	GBP	7,11	39.696,34	0,08
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	1.232	GBP	126,45	204.337,10	0,43
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	1.169	GBP	35,31	54.138,97	0,11
EE. UU.						**30.851.044,18**	**65,14**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	4.353	USD	120,38	524.014,14	1,11
US00724F1012	Adobe	Shs	866	USD	460,06	398.411,96	0,84
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.347	USD	135,46	182.464,62	0,39
US0090661010	Airbnb	Shs	380	USD	173,63	65.979,40	0,14
US0126531013	Albemarle	Shs	274	USD	223,15	61.143,10	0,13
US02005N1000	Ally Financial	Shs	1.519	USD	44,56	67.686,64	0,14
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	207	USD	2.838,77	587.625,39	1,24
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	297	USD	2.852,89	847.308,33	1,79
US0231351067	Amazon,com	Shs	267	USD	3.326,02	888.047,34	1,87
US0258161092	American Express	Shs	799	USD	189,76	151.618,24	0,32
US0304201033	American Water Works	Shs	1.070	USD	165,85	177.459,50	0,37
US0311001004	AMETEK	Shs	1.734	USD	135,43	234.835,62	0,50
US0378331005	Apple	Shs	13.635	USD	177,77	2.423.893,95	5,12
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	716	USD	227,76	163.076,16	0,34
US0536111091	Avery Dennison	Shs	858	USD	176,83	151.720,14	0,32
US0605051046	Bank of America	Shs	16.168	USD	43,00	695.224,00	1,47
US09062X1037	Biogen	Shs	94	USD	211,03	19.836,82	0,04
US11135F1012	Broadcom	Shs	429	USD	631,09	270.737,61	0,57
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	2.818	USD	134,47	378.936,46	0,80
US1508701034	Celanese	Shs	1.247	USD	144,64	180.366,08	0,38
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	1.085	USD	101,01	109.595,85	0,23
US8085131055	Charles Schwab	Shs	2.768	USD	88,76	245.687,68	0,52
US1667641005	Chevron	Shs	4.215	USD	165,48	697.498,20	1,47
US1729674242	Citigroup	Shs	1.535	USD	54,97	84.378,95	0,18
US1912161007	Coca-Cola	Shs	3.865	USD	62,21	240.441,65	0,51
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	1.086	USD	47,69	51.791,34	0,11
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	3.428	USD	101,10	346.570,80	0,73
US2172041061	Copart	Shs	63	USD	127,43	8.028,09	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	107	USD	576,47	61.682,29	0,13
US1264081035	CSX	Shs	10.537	USD	37,80	398.298,60	0,84
US2358511028	Danaher	Shs	932	USD	297,36	277.139,52	0,58
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	2.032	USD	113,29	230.205,28	0,49
US25809K1051	DoorDash -A-	Shs	180	USD	118,23	21.281,40	0,04
US2600031080	Dover	Shs	1.355	USD	160,58	217.585,90	0,46
US2605571031	Dow	Shs	874	USD	64,26	56.163,24	0,12
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	522	USD	117,09	61.120,98	0,13
US2855121099	Electronic Arts	Shs	673	USD	127,68	85.928,64	0,18
US26875P1012	EOG Resource	Shs	1.805	USD	121,09	218.567,45	0,46
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	5.901	USD	83,78	494.385,78	1,04
US3453708600	Ford Motor	Shs	20.374	USD	17,27	351.858,98	0,74
US37045V1008	General Motors	Shs	6.242	USD	45,22	282.263,24	0,60
US4228062083	HEICO -A-	Shs	1.669	USD	127,10	212.129,90	0,45
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	52	USD	153,15	7.963,80	0,02
US4370761029	Home Depot	Shs	248	USD	308,46	76.498,08	0,16
US4385161066	Honeywell International	Shs	2.064	USD	196,54	405.658,56	0,86

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4432011082	Howmet Aerospace	Shs	4.003	USD	36,44	145.869,32	0,31
US4448591028	Humana	Shs	99	USD	439,39	43.499,61	0,09
US4523271090	Illumina	Shs	808	USD	352,04	284.448,32	0,60
US4612021034	Intuit	Shs	803	USD	471,95	378.975,85	0,80
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	619	USD	304,44	188.448,36	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	669	USD	179,59	120.145,71	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	5.415	USD	140,54	761.024,10	1,61
US4824801009	KLA	Shs	444	USD	373,82	165.976,08	0,35
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.771	USD	362,24	641.527,04	1,35
US5801351017	McDonald's	Shs	2.487	USD	249,03	619.337,61	1,31
US58933Y1055	Merck	Shs	6.135	USD	82,40	505.524,00	1,07
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	1.690	USD	227,85	385.066,50	0,81
US5949181045	Microsoft	Shs	6.759	USD	313,86	2.121.379,74	4,48
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	2.504	USD	62,75	157.126,00	0,33
US64110L1061	Netflix	Shs	909	USD	381,47	346.756,23	0,73
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	4.158	USD	85,50	355.509,00	0,75
US6556631025	Nordson	Shs	831	USD	229,91	191.055,21	0,40
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	1.058	USD	289,15	305.920,70	0,65
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.517	USD	276,90	696.957,30	1,47
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	269	USD	696,53	187.366,57	0,40
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	585	USD	77,75	45.483,75	0,10
US70432V1026	Paycom Software	Shs	257	USD	347,26	89.245,82	0,19
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.356	USD	118,49	160.672,44	0,34
US7134481081	PepsiCo	Shs	398	USD	167,96	66.848,08	0,14
US7181721090	Philip Morris International	Shs	3.506	USD	93,94	329.353,64	0,70
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	4.397	USD	154,39	678.852,83	1,43
US7458671010	PulteGroup	Shs	3.768	USD	44,34	167.073,12	0,35
US7475251036	QUALCOMM	Shs	564	USD	152,73	86.139,72	0,18
US79466L3024	salesforce,com	Shs	758	USD	214,94	162.924,52	0,34
US81762P1021	ServiceNow	Shs	65	USD	573,99	37.309,35	0,08
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	421	USD	231,63	97.516,23	0,21
US8552441094	Starbucks	Shs	3.106	USD	91,03	282.739,18	0,60
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	324	USD	567,04	183.720,96	0,39
US8716071076	Synopsys	Shs	1.205	USD	332,59	400.770,95	0,85
US87612E1064	Target	Shs	284	USD	221,96	63.036,64	0,13
US8793601050	Teledyne Technologies	Shs	245	USD	473,12	115.914,40	0,24
US88160R1014	Tesla	Shs	700	USD	1.093,99	765.793,00	1,62
US8825081040	Texas Instruments	Shs	2.345	USD	187,45	439.570,25	0,93
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	847	USD	595,15	504.092,05	1,06
US8725401090	TJX Companies	Shs	745	USD	62,00	46.190,00	0,10
US8725901040	T-Mobile US	Shs	1.496	USD	128,61	192.400,56	0,41
US8962391004	Trimble	Shs	1.425	USD	72,91	103.896,75	0,22
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	2.853	USD	36,58	104.362,74	0,22
US9078181081	Union Pacific	Shs	200	USD	276,69	55.338,00	0,12
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	689	USD	220,20	151.717,80	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	757	USD	520,82	394.260,74	0,83
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	2.139	USD	100,50	214.969,50	0,45
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	552	USD	214,01	118.133,52	0,25
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	10.981	USD	51,61	566.729,41	1,20
US0844231029	W R Berkley	Shs	3.561	USD	67,08	238.871,88	0,50
US9311421039	Walmart	Shs	3.928	USD	149,87	588.689,36	1,24
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	3.526	USD	72,32	255.000,32	0,54
US9884981013	Yum! Brands	Shs	2.902	USD	120,84	350.677,68	0,74
US98978V1035	Zoetis	Shs	2.497	USD	191,32	477.726,04	1,01
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.050.960,28**	**2,22**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Australia						**58.214,62**	**0,12**
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	18.235	AUD	4,27	58.214,62	0,12
Hong Kong						**56.479,06**	**0,12**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	6.600	HKD	67,00	56.479,06	0,12
Reino Unido						**215.050,52**	**0,46**
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	12.062	GBP	13,59	215.050,52	0,46
EE. UU.						**721.216,08**	**1,52**
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	3.484	USD	164,14	571.863,76	1,21
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	377	USD	396,16	149.352,32	0,31
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**46.950.983,77**	**99,13**
Depósitos en entidades financieras						**364.548,36**	**0,77**
Depósitos a la vista						**364.548,36**	**0,77**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				364.548,36	0,77
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**364.548,36**	**0,77**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**46.768,56**	**0,10**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**47.362.300,69**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	999,13
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	959,46
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	959,90
Acciones en circulación		43.003
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	40.001
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	3.001
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		47,4

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	66,66
Reino Unido	5,18
Japón	4,92
Francia	3,13
Australia	2,69
Alemania	2,28
Otros países	14,27
Otros activos netos	0,87
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	46.950.983,77
(Precio de compra USD 48.326.156,03)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	364.548,36
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	68.165,65
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	**47.383.697,78**
Pasivo bancario	-1.024,83
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-20.372,26
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	**-21.397,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**47.362.300,69**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	49.012.567,28
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-1.650.266,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**47.362.300,69**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	03.11.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	43.003
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**43.003**

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

Allianz Global Equity Unconstrained

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**396.533.371,87**	**96,74**
Acciones						**396.533.371,87**	**96,74**
Australia						**7.982.908,23**	**1,95**
AU000000CSL8	CSL	Shs	44.316	AUD	268,15	7.982.908,23	1,95
Canadá						**8.959.920,24**	**2,19**
CA25675T1075	Dollarama	Shs	175.444	CAD	71,19	8.959.920,24	2,19
China						**8.522.126,89**	**2,08**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	198.450	HKD	374,20	8.522.126,89	2,08
Dinamarca						**16.541.157,14**	**4,04**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	161.212	DKK	763,20	16.541.157,14	4,04
Francia						**8.822.965,40**	**2,15**
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	13.421	EUR	657,40	8.822.965,40	2,15
Alemania						**21.948.933,60**	**5,35**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	65.810	EUR	216,40	14.241.284,00	3,47
DE0005158703	Bechtle	Shs	149.605	EUR	51,52	7.707.649,60	1,88
Irlanda						**8.249.003,01**	**2,01**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	27.125	USD	338,46	8.249.003,01	2,01
Suecia						**23.763.029,29**	**5,80**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	657.949	SEK	257,40	16.394.567,01	4,00
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	156.008	SEK	487,90	7.368.462,28	1,80
Suiza						**24.132.257,78**	**5,89**
CH0038863350	Nestlé	Shs	69.365	CHF	121,10	8.163.980,96	1,99
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	14.170	CHF	1.159,50	15.968.276,82	3,90
Reino Unido						**4.406.090,77**	**1,07**
GB0001826634	Diploma	Shs	141.937	GBP	26,34	4.406.090,77	1,07
EE. UU.						**263.204.979,52**	**64,21**
US00724F1012	Adobe	Shs	38.885	USD	460,06	16.073.888,20	3,92
US0162551016	Align Technology	Shs	21.148	USD	442,17	8.402.005,09	2,05
US0231351067	Amazon,com	Shs	5.911	USD	3.326,02	17.664.859,22	4,31
US0258161092	American Express	Shs	50.241	USD	189,76	8.566.182,28	2,09
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	118.441	USD	76,71	8.163.537,90	1,99
US1488061029	Catalent	Shs	87.953	USD	110,83	8.758.552,86	2,14
US2166484020	Cooper Companies	Shs	42.223	USD	421,40	15.987.037,12	3,90
US2172041061	Copart	Shs	66.794	USD	127,43	7.647.746,79	1,87
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	30.388	USD	279,16	7.622.188,28	1,86
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	73.875	USD	250,22	16.609.015,05	4,05
US3841091040	Graco	Shs	130.015	USD	70,97	8.290.727,30	2,02
US4612021034	Intuit	Shs	18.868	USD	471,95	8.001.035,97	1,95
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	23.107	USD	346,91	7.202.524,57	1,76
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	42.220	USD	227,85	8.643.539,62	2,11
US5950171042	Microchip Technology	Shs	254.968	USD	76,39	17.500.342,66	4,27
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	115.194	USD	80,06	8.286.474,72	2,02
US7766961061	Roper Technologies	Shs	38.633	USD	478,32	16.603.564,72	4,05
US78409V1044	S&P Global	Shs	42.936	USD	418,95	16.162.485,27	3,94
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply	Shs	48.246	USD	165,62	7.179.570,39	1,75
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	30.231	USD	595,15	16.166.027,61	3,95
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	34.965	USD	520,82	16.362.345,20	3,99
US92826C8394	Visa -A-	Shs	86.031	USD	223,95	17.311.328,70	4,22
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**396.533.371,87**	**96,74**
Depósitos en entidades financieras						**13.280.889,96**	**3,24**
Depósitos a la vista						**13.280.889,96**	**3,24**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				12.250.889,96	2,99
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.030.000,00	0,25
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**13.280.889,96**	**3,24**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-727.790,60**	**-0,18**
Operaciones de divisas a plazo				**-727.790,60**	**-0,18**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-1.276.566,94		-45.229,92	-0,01
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-1.428.081,50		-35.324,88	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-2.668.154,65		-24.020,12	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-12.713.513,72		-352,00	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-242.836,73		-3.134,28	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-271.513,57		13.349,56	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.741.168,31		-30.806,89	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-406.561,09		7.993,30	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-9.450.760,49		-15.631,65	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-30.088.009,23		-80.650,97	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-35.943.777,07		-513.982,75	-0,13
Inversiones en derivados				**-727.790,60**	**-0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**803.636,04**	**0,20**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**409.890.107,27**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	482,99	489,96	397,28
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	106,30	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	106,22	--	--
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	--	137,83	111,01
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.159,07	1.169,93	--
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	1.045,85	--	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.511,73	1.523,22	1.217,85
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.263,50	1.505,85	1.225,17
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	1.197,56	1.230,75	1.007,84
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	165.255,13	166.509,00	133.134,02
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	40,16	42,47	34,64
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.144,63	2.262,26	1.827,38
Acciones en circulación		1.143.353	224.987	197.860
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	36.855	36.127	39.015
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	570.083	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	79.957	--	--
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	--	6.913	3.383
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	3.901	8.901	--
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	5.209	--	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	86.769	122.555	84.177
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	30.506	1.911	811
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	1	5.001	25.101
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	523	663	1.022
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	305.753	30.478	37.961
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	23.796	12.437	6.389
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		409,9	360,6	291,8

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 81.

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	37,64
Tecnología	18,08
Consumo, cíclicos	11,43
Industria	10,88
Finanzas	10,21
Comunicaciones	8,50
Otros activos netos	3,26
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	311.046,28
- tipo de interés negativo	-17.754,60
Ingresos por dividendos	799.133,47
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.108,37
Ingresos totales	**1.093.533,52**
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	-24.691,75
Comisión única	-1.575.653,88
Otros gastos	-1.472,77
Gastos totales	**-1.601.818,40**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-508.284,88**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	24.147.118,17
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-112.965,53
- divisas	3.744.514,62
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**27.270.382,38**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-25.334.667,59
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-687.928,96
- divisas	-5.340,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.242.445,19**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	396.533.371,87
(Precio de compra EUR 351.733.208,24)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	13.280.889,96
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	234.999,51
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	653.448,82
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	325.968,68
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	21.342,86
Activo total	**411.050.021,70**
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	-19.433,82
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-391.347,15
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	-749.133,46
Pasivo total	**-1.159.914,43**
Patrimonio neto del Subfondo	**409.890.107,27**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	360.591.331,86
Suscripciones	268.619.980,20
Reembolsos	-220.437.644,18
Distribución	-126.005,80
Resultado de las operaciones	1.242.445,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**409.890.107,27**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	224.987
- emitido	1.382.251
- reembolsado	-463.885
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.143.353**

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

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**218.419.804,60**	**64,25**
Bonos						**218.419.804,60**	**64,25**
Australia						**15.550.125,48**	**4,57**
AU3FN0055687	1,9298 % Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 20/31	AUD	3.400,0	%	100,57	2.556.559,15	0,75
AU3FN0055992	1,9450 % Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.100,0	%	100,66	3.085.464,24	0,91
AU3FN0054284	2,9798 % Macquarie Bank AUD FLR-Notes 20/30	AUD	3.300,0	%	103,17	2.545.572,10	0,75
USQ57085HH03	1,2000 % Macquarie Group USD FLR-MTN 21/27	USD	1.650,0	%	98,37	1.623.109,13	0,48
AU3FN0057402	1,7800 % National Australia Bank AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.200,0	%	100,29	3.149.279,97	0,92
AU3FN0058129	1,6250 % Westpac Banking AUD FLR-MTN 21/31	AUD	3.500,0	%	98,98	2.590.140,89	0,76
Islas Vírgenes Británicas						**1.558.656,00**	**0,46**
XS2122990737	1,7379 % Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/25	USD	1.650,0	%	94,46	1.558.656,00	0,46
Canadá						**16.188.478,52**	**4,76**
US06368FAF62	0,5674 % Bank of Montreal USD FLR-MTN 22/25	USD	4.550,0	%	99,20	4.513.668,25	1,33
CA34527ACF53	4,2500 % Ford Credit Canada CAD FLR-Notes 19/24	CAD	800,0	%	102,11	652.218,76	0,19
US78016EYZ41	0,8424 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 22/27	USD	4.400,0	%	98,72	4.343.570,88	1,28
US89114TZM79	0,5148 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-MTN 22/25	USD	4.250,0	%	99,04	4.209.027,88	1,24
US89114TZH84	0,8407 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26	USD	2.500,0	%	98,80	2.469.992,75	0,72
Islas Caimán						**14.558.145,04**	**4,28**
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	1.450,0	%	77,55	1.124.509,95	0,33
XS2109794417	1,6650 % QIB Sukuk USD FLR-MTN 20/25	USD	4.650,0	%	100,57	4.676.591,96	1,38
XS1900151496	2,1029 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.600,0	%	97,53	3.511.086,12	1,03
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	800,0	%	37,93	303.429,20	0,09
US88032XAJ37	0,8530 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 18/23	USD	1.500,0	%	99,78	1.496.689,20	0,44
US88032XAP96	1,1461 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 19/24	USD	3.450,0	%	99,88	3.445.838,61	1,01
China						**5.457.520,23**	**1,60**
AU3FN0064820	0,6150 % Agricultural Bank of China (Sydney) AUD FLR-Notes 21/24	AUD	3.500,0	%	99,39	2.600.759,24	0,76
XS2201821183	1,0540 % Bank of Communications USD FLR-MTN 20/23	USD	2.000,0	%	100,27	2.005.444,00	0,59
XS2052134496	1,6647 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 19/24	USD	850,0	%	100,15	851.316,99	0,25
Colombia						**3.078.258,75**	**0,90**
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	3.150,0	%	97,72	3.078.258,75	0,90
Dinamarca						**543.196,26**	**0,16**
XS2412258522	0,8750 % GN Store Nord EUR MTN 21/24	EUR	500,0	%	97,61	543.196,26	0,16
Francia						**9.586.538,82**	**2,82**
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.150,0	%	96,37	1.233.420,57	0,36
US05578BAW63	0,6901 % BPCE USD FLR-Notes 22/25	USD	4.400,0	%	99,38	4.372.632,00	1,29
FR0013322146	0,0750 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25	EUR	3.600,0	%	99,35	3.980.486,25	1,17
Alemania						**5.894.067,59**	**1,73**
US251526CN70	1,4130 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27	USD	550,0	%	96,94	533.189,25	0,16
XS1788992870	2,2279 % Deutsche Bank USD FLR-MTN 18/25	USD	3.800,0	%	100,32	3.812.129,98	1,12
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/23	EUR	1.300,0	%	99,41	1.438.352,87	0,42
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	99,19	110.395,49	0,03
Hong Kong						**7.260.188,98**	**2,14**
XS2123955952	1,4543 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	3.400,0	%	98,91	3.362.809,78	0,99
XS2057900552	1,5310 % ICBCIL Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.900,0	%	99,93	3.897.379,20	1,15
Irlanda						**7.278.130,20**	**2,14**
US00774MBA27	0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23	USD	1.500,0	%	98,83	1.482.417,00	0,43
US00774MAS44	1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/26	USD	2.850,0	%	91,66	2.612.198,57	0,77
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0	%	98,74	1.263.779,50	0,37

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2228260043	2,8750 %	Ryanair EUR MTN 20/25	EUR	550,0	%	104,58	640.167,97	0,19
XS2344385815	0,8750 %	Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	1.197,0	%	96,05	1.279.567,16	0,38
Israel							**770.913,53**	**0,23**
IL0011736571	4,5000 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	777,0	%	99,22	770.913,53	0,23
Italia							**3.351.869,54**	**0,99**
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	95,41	849.515,14	0,25
IT0005127508	3,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	104,26	1.160.407,47	0,34
XS2066703989	1,7500 %	Nexi EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	100,48	1.341.946,93	0,40
Japón							**7.259.546,32**	**2,14**
US75972BAB71	2,1700 %	Renesas Electronics USD Notes 21/26	USD	2.050,0	%	93,22	1.911.090,57	0,56
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.050,0	%	94,73	1.107.019,50	0,33
US86562MCL28	0,9839 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 22/27	USD	4.250,0	%	99,80	4.241.436,25	1,25
Luxemburgo							**2.366.451,47**	**0,70**
XS2399993877	2,0000 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings GBP MTN 21/25	GBP	1.200,0	%	95,91	1.509.581,20	0,44
XS2250154494	6,2500 %	Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 20/26	EUR	600,0	%	100,27	669.555,45	0,20
XS2286012849	0,8750 %	Logicor Financing EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	84,15	187.314,82	0,06
México							**2.367.023,63**	**0,70**
XS1824425265	1,8720 %	Petróleos Mexicanos EUR FLR-Notes 18/23	EUR	2.150,0	%	98,92	2.367.023,63	0,70
Nueva Zelanda							**2.396.100,00**	**0,70**
US00182FBQ81	0,8059 %	ANZ New Zealand Int'l (London) USD FLR-Notes 22/25	USD	2.400,0	%	99,84	2.396.100,00	0,70
Singapur							**3.329.849,08**	**0,98**
XS1822793821	1,7810 %	BOC Aviation USD FLR-MTN 18/25	USD	3.350,0	%	99,40	3.329.849,08	0,98
España							**4.441.938,76**	**1,31**
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	89,53	996.428,43	0,29
XS2455392584	2,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	900,0	%	100,03	1.001.925,40	0,29
US05964HAQ83	4,1750 %	Banco Santander USD FLR-Notes 22/28	USD	1.200,0	%	100,50	1.205.942,04	0,36
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	554,0	%	97,34	600.147,07	0,18
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	600,0	%	95,47	637.495,82	0,19
Supranacional							**868.048,25**	**0,25**
US13805AAA51	3,1250 %	Canpack Via Canpack US USD Notes 20/25	USD	950,0	%	91,37	868.048,25	0,25
Suiza							**3.958.937,85**	**1,16**
CH0591979635	0,4370 %	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	3.600,0	%	98,81	3.958.937,85	1,16
Países Bajos							**6.211.320,08**	**1,83**
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	200,0	%	94,77	210.951,07	0,06
US456837AX12	1,2806 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	4.500,0	%	98,34	4.425.360,75	1,30
XS2034069836	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR FLR-Notes 19/26	EUR	700,0	%	99,30	773.579,96	0,23
XS2111947318	3,2500 %	United Group EUR FLR-Notes 20/26	EUR	750,0	%	96,01	801.428,30	0,24
Reino Unido							**24.159.245,15**	**7,11**
US06738EBC84	1,8386 %	Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	4.050,0	%	101,22	4.099.326,57	1,21
XS1790055229	3,3750 %	Grainger GBP Notes 18/28	GBP	100,0	%	98,77	129.554,01	0,04
US404280BW89	2,1829 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26	USD	4.015,0	%	101,30	4.067.276,91	1,20
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	94,74	1.054.420,69	0,31
AU3FN0041042	1,5350 %	Lloyds Banking Group AUD FLR-MTN 18/25	AUD	3.280,0	%	100,60	2.467.111,15	0,72
US780097BH35	2,5157 %	Natwest Group USD FLR-Notes 18/24	USD	2.850,0	%	100,88	2.875.079,43	0,85
US63906YAE86	1,0306 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26	USD	600,0	%	97,62	585.702,90	0,17
USG6382GWU23	1,0306 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26	USD	700,0	%	97,71	683.991,42	0,20
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.800,0	%	110,49	2.608.634,77	0,77
AU3FN0048815	2,0650 %	Standard Chartered AUD FLR-Notes 19/25	AUD	3.350,0	%	101,87	2.551.367,07	0,75
USG84228EX25	1,1363 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	1.350,0	%	98,13	1.324.786,73	0,39
USG84228FE35	2,0103 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/26	USD	1.700,0	%	100,71	1.711.993,50	0,50
EE. UU.							**69.985.255,07**	**20,59**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US02666TAA51	4,2500 %	American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	198,0	%	101,41	200.791,44	0,06
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.150,0	%	101,50	1.299.090,83	0,38
XS2387929834	0,5130 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.950,0	%	100,59	2.183.109,64	0,64
US06051GJV23	1,1118 %	Bank of America USD FLR-Notes 21/27	USD	2.900,0	%	99,49	2.885.321,07	0,85
US808513BZ79	1,2840 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27	USD	4.800,0	%	100,61	4.829.067,36	1,42
US161175BP82	1,9666 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	3.400,0	%	101,99	3.467.681,08	1,02
US172967MB43	2,2169 %	Citigroup USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0	%	101,05	4.041.909,20	1,19
US212015AN15	3,8000 %	Continental Resources USD Notes 14/24	USD	3.000,0	%	100,37	3.010.980,00	0,89
XS1729872736	0,1720 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	1.650,0	%	96,18	1.766.214,51	0,52
US36962GW752	0,6950 %	General Electric USD FLR-MTN 06/26	USD	3.960,0	%	98,39	3.896.185,79	1,15
US361841AQ25	4,0000 %	GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31	USD	106,0	%	96,86	102.666,50	0,03
US38141GXD14	1,6764 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0	%	100,75	4.029.926,00	1,19
US448579AM48	1,3201 %	Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23	USD	4.078,0	%	100,35	4.092.327,52	1,20
US161480AB48	0,8166 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/27	USD	1.700,0	%	96,06	1.632.943,50	0,48
US46647PCG90	0,7714 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/25	USD	3.100,0	%	99,02	3.069.592,41	0,90
US548661EG89	3,3500 %	Lowe's Companies USD Notes 22/27	USD	860,0	%	100,69	865.901,66	0,25
US55616XAH08	2,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	300,0	%	100,86	302.587,50	0,09
US59001ABA97	5,1250 %	Meritage Homes USD Notes 17/27	USD	146,0	%	102,12	149.087,90	0,04
US61747YEJ01	0,7713 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/25	USD	4.400,0	%	99,61	4.382.945,60	1,29
US78442FET12	6,1250 %	Navient USD MTN 14/24	USD	1.450,0	%	102,11	1.480.595,00	0,44
US65339KCE82	1,2923 %	NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24	USD	2.675,0	%	100,08	2.677.140,00	0,79
USU6547TAC46	1,8500 %	Nissan Motor Acceptance USD MTN 21/26	USD	1.589,0	%	89,75	1.426.136,05	0,42
US651290AQ17	5,6250 %	Ovintiv Exploration USD Notes 12/24	USD	3.000,0	%	105,12	3.153.542,70	0,93
US694308JX68	1,3376 %	Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22	USD	683,0	%	99,88	682.175,96	0,20
US694308KA47	3,2500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24	USD	4.050,0	%	99,77	4.040.722,26	1,19
US80386WAA36	5,8750 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	1.550,0	%	101,27	1.569.623,00	0,46
US816851BN84	3,3000 %	Sempra Energy USD Notes 22/25	USD	1.980,0	%	99,91	1.978.200,77	0,58
US842400HC00	1,1001 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	3.600,0	%	100,14	3.605.022,00	1,06
US86787XAA37	1,1800 %	Truist Bank USD FLR-Notes 97/27	USD	2.800,0	%	96,23	2.694.300,00	0,79
US95000U2V48	3,5260 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28	USD	470,0	%	99,89	469.467,82	0,14
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**105.607.990,69**	**31,07**
Bonos							**63.444.408,20**	**18,67**
Bélgica							**975.664,25**	**0,29**
BE6254004268	5,5000 %	Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	950,0	%	102,70	975.664,25	0,29
Islas Caimán							**2.733.546,42**	**0,80**
US05401AAB70	5,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	1.250,0	%	101,84	1.273.031,38	0,37
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.600,0	%	91,28	1.460.515,04	0,43
Francia							**1.578.616,00**	**0,47**
US06675FAW77	0,5759 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 21/25	USD	1.600,0	%	98,66	1.578.616,00	0,47
Nueva Zelanda							**4.233.510,00**	**1,25**
US06407EAD76	0,9601 %	Bank of New Zealand USD FLR-Notes 22/27	USD	4.250,0	%	99,61	4.233.510,00	1,25
Noruega							**4.656.763,43**	**1,37**
US25601B2C82	1,1003 %	DNB Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	4.650,0	%	100,15	4.656.763,43	1,37
Supranacional							**3.481.522,93**	**1,02**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/26	USD	1.152,0	%	100,36	1.156.181,76	0,34
US830867AA59	4,5000 %	Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	2.300,0	%	101,10	2.325.341,17	0,68
Suecia							**2.935.244,70**	**0,86**
US87020PAR82	1,1803 %	Swedbank USD FLR-Notes 22/25	USD	2.930,0	%	100,18	2.935.244,70	0,86
EE. UU.							**42.849.540,47**	**12,61**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US013092AD31	3,5000 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/23	USD	1.050,0	%	100,21	1.052.215,50	0,31
US023771S586	11,7500% American Airlines USD Notes 20/25	USD	600,0	%	116,79	700.752,00	0,21
US04685A2T75	0,9613 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	99,52	1.293.711,77	0,38
US04685A2X87	0,9142 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	2.500,0	%	98,72	2.467.935,00	0,73
US04685A3B58	0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.100,0	%	98,62	1.084.855,75	0,32
US05369AAL52	1,9500 % Aviation Capital Group USD Notes 21/26	USD	1.900,0	%	90,82	1.725.603,18	0,51
US071813CZ05	0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24	USD	4.800,0	%	99,39	4.770.779,04	1,40
US21869MAA53	1,0764 % Corestates Capital III USD FLR-Notes 97/27	USD	3.600,0	%	97,14	3.496.888,80	1,03
US226373AQ18	5,6250 % Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27	USD	1.450,0	%	99,38	1.441.075,25	0,42
US233853AE09	1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24	USD	4.050,0	%	99,55	4.031.714,25	1,19
US36264FAB76	3,3750 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/27	USD	2.090,0	%	100,25	2.095.223,33	0,62
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	1.100,0	%	101,46	1.116.093,00	0,33
US55903VAA17	2,0382 % Magallanes USD FLR-Notes 22/24	USD	4.800,0	%	100,87	4.841.620,80	1,42
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.650,0	%	104,10	1.717.629,38	0,50
US654740BR98	1,2501 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 21/24	USD	2.450,0	%	99,42	2.435.765,99	0,72
US6944PL2G38	0,8564 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	2.823,0	%	99,55	2.810.423,54	0,83
US74166MAB28	5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	1.400,0	%	102,57	1.435.924,00	0,42
US74368CBM55	1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	3.180,0	%	100,18	3.185.730,36	0,94
US87105NAA81	3,7500 % Switch USD Notes 20/28	USD	146,0	%	97,28	142.029,53	0,04
US88104LAC72	4,2500 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/23	USD	1.000,0	%	100,36	1.003.570,00	0,29
Títulos-valores respaldados por activos						**6.157.913,98**	**1,81**
EE. UU.						**6.157.913,98**	**1,81**
US46185HAA05	1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	3.143,2	%	99,75	3.135.461,45 [1)]	0,92
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	1.799,7	%	99,30	1.787.150,45 [1)]	0,53
US92212KAC09	1,9920 % Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	1.348,0	%	91,64	1.235.302,08 [1)]	0,36
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**36.005.668,51**	**10,59**
Francia						**261.024,90**	**0,07**
FR0013536216	0,1700 % Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 Cl.A	EUR	232,8	%	100,73	261.024,90 [1)]	0,07
Irlanda						**4.816.548,46**	**1,42**
XS2352751395	1,2969 % Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	1.899,3	%	98,84	2.462.255,58 [1)]	0,73
XS1906449019	1,1000 % Arrow 2018 MBS EUR FLR-Notes 18/30 Cl.A1	EUR	250,5	%	100,17	279.313,83 [1)]	0,08
XS1882686410	1,0000 % Dublin Bay Securities 2018-1 MBS EUR FLR-Notes 18/55 Cl.A	EUR	0,0	%	100,05	0,01 [1)]	0,00
XS2356451810	0,7500 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A	EUR	1.792,0	%	98,75	1.969.435,68 [1)]	0,58
XS0268642161	1,0000 % Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 Cl.A	EUR	0,0	%	97,71	0,01 [1)]	0,00
XS2252228270	1,4000 % Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 Cl.A1	EUR	94,4	%	100,45	105.543,35 [1)]	0,03
Reino Unido						**0,01**	**0,00**
XS2352499953	0,9273 % Finsbury Square MBS GBP FLR-Notes 21/67	GBP	0,0	%	99,01	0,01 [1)]	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**30.928.095,14**	**9,10**
US90205FAA84	1,1870 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	3.400,0	%	99,61	3.386.656,36 [1)]	1,00
US05552EAA82	1,2466 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	927,0	%	99,10	918.649,95 [1)]	0,27
US05548WAA53	1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	4.450,0	%	97,66	4.345.870,00 [1)]	1,28
US05549GAA94	1,6466 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.544,0	%	99,10	1.530.028,81 [1)]	0,45
US05549GAG64	1,8966 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B	USD	3.500,0	%	98,78	3.457.313,30 [1)]	1,02
US056057AG71	1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	936,1	%	99,12	927.778,25 [1)]	0,27
US056057AL66	1,7181 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.D	USD	90,9	%	98,66	89.665,91 [1)]	0,03
US05606JAA34	1,1970 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	4.000,0	%	98,74	3.949.761,60 [1)]	1,16
US12433UAA34	1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	2.840,0	%	98,87	2.807.945,49 [1)]	0,82
US12546DAA54	1,3266 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	2.671,0	%	99,72	2.663.592,78 [1)]	0,78
US233062AA67	1,0970 % DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	200,0	%	99,02	198.042,76 [1)]	0,06
US23306GAA58	1,1090 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	4.139,3	%	99,48	4.118.009,58 [1)]	1,21
US23305JAA07	3,4520 % DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	300,0	%	99,60	298.786,92 [1)]	0,09
US36255WAA36	1,3470 % GS Mortgage Securities Trust 2018-RIVR MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	299,5	%	98,86	296.056,98 [1)]	0,09
US61691LAA70	1,0970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	1.710,0	%	99,57	1.702.568,34 [1)]	0,50
US61691MAA53	1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	240,0	%	98,90	237.368,11 [1)]	0,07
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**324.027.795,29**	**95,32**
Depósitos en entidades financieras						**13.745.680,10**	**4,04**
Depósitos a la vista						**13.745.680,10**	**4,04**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				13.745.680,10	4,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**13.745.680,10**	**4,04**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**972.966,57**	**0,29**
Operaciones de futuros					**972.966,57**	**0,29**
Futuros de bonos vendidos					**972.966,57**	**0,29**
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-7	GBP	121,19	-5.692,56	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-13	USD	105,88	7.312,50	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-101	EUR	128,56	497.956,07	0,15
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-190	USD	114,55	473.390,56	0,14
Derivados extrabursátiles					**2.182.294,17**	**0,64**
Operaciones de divisas a plazo					**2.182.294,17**	**0,64**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-16.596,28			-364,81	0,00
Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022	AUD	-28.909.336,46			-635.561,57	-0,19
Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022	CAD	-830.629,26			-10.432,05	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-103.563,42			-140,26	0,00
Sold DKK / Bought USD - 12 May 2022	DKK	-578.683,10			-2.059,23	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-7.743.601,33			-166.804,16	-0,03

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-33.735.116,41		-401.992,94	-0,12
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-679.127,91		2.086,48	0,00
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-5.392.847,29		-11.894,62	0,00
Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022	NZD	-289,00		-3,35	0,00
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-3.529.603,32		-22.091,22	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-2.810.729,12		-14.660,97	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-1.249.306,69		24.344,28	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-4.041.366,76		7.258,56	0,00
Sold USD / Bought DKK - 12 May 2022	USD	-2.172.483,52		49.410,64	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-141.739.958,83		3.091.296,12	0,90
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-552.098,15		6.081,78	0,00
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-11.178.663,04		-18.534,82	0,00
Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022	USD	-17.179,70		272,32	0,00
Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022	USD	-3.005.067,47		219.323,17	0,06
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-12.144.874,50		66.760,82	0,01
Inversiones en derivados				**3.155.260,74**	**0,93**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-990.506,44**	**-0,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**339.938.229,69**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,68	9,91	9,85
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,33	9,58	9,58
- Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	96,53	98,23	96,45
- Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	97,49	99,06	97,02
- Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	984,37	1.000,35	979,40
- Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	991,65	1.006,65	983,16
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	90,81	93,31	92,95
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	96,62	98,28	96,39
- Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	97,55	99,12	97,15
- Clase A3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	92,76	95,27	94,90
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	977,71	992,50	971,09
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	909,77	935,59	931,76
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	--	93,44	93,07
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	--	99,00	96,90
- Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	98,41	99,89	97,68
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	980,74	995,52	973,32
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	956,73	979,56	970,59
- Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	101,81	102,92	100,02
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	953,80	977,30	972,10
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,69	9,86	9,74
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,32	9,51	9,45
- Clase AMg3 (HKD) (distribución)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,34	9,52	9,46
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,70	9,88	9,81
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	995,21	1.008,73	984,67
- Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.001,47	1.014,44	987,37
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,33	9,56	9,55
- Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,35	9,58	9,56
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	10,27	10,40	10,12
- Clase RM10 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	--	9,98	9,87
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,73	9,94	9,86
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,35	9,59	9,58
- Clase AMg3 (USD) (distribución)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,36	9,60	9,58
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	9,84	10,01	9,83

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	10,46	10,58	10,29
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	10,42	10,54	10,24
- Clase A3 (USD) (distribución)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	9,88	10,11	9,99
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.059,23	1.070,33	1.038,55
- Clase PQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	984,59	1.000,64	983,56
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	992,25	1.015,53	1.004,79
- Clase RM10 (USD) (distribución)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,53	9,72	9,65
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	10,51	10,63	10,32
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	105,26	106,34	103,12
Acciones en circulación		16.796.676	11.202.039	12.242.519
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	106.474	99.474	48.684
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	70.629	88.190	84.705
- Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	21.828	21.649	23.466
- Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	15.700	9.296	13.160
- Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	14.385	14.385	15.385
- Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	74	74	74
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	2.159	2.111	6.083
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	114.114	104.893	161.405
- Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	324.146	339.929	362.821
- Clase A3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	60.398	50.873	56.010
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	9.008	10.154	16.643
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	184	183	15
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	--	1.156	1.154
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	--	1.602	2.389
- Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	590.494	459.850	1.068.140
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	7.366	5.669	73.548
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	1.567	890	595
- Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	20.310	13.552	17.583
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	4.485	2.978	5.106
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	1.093.923	732.984	130.388
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	870.350	500.000	1.001.001
- Clase AMg3 (HKD) (distribución)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	510.959	405.474	548.905
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	2.564	2.547	9.249
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.996	1.996	8.970
- Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	24.444	25.228	70.701
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	1.284.305	1.309.946	1.560.787

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	91.923	226.703	410.221
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	94.108	180.579	99.130
- Clase RM10 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	--	26.640	1.609
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	198.835	147.125	36.093
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	1.633.867	719.330	494.119
- Clase AMg3 (USD) (distribución)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	487.920	268.080	845.582
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	35.403	29.911	89.721
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	2.563.398	1.481.133	1.368.778
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	2.213.927	1.462.378	1.951.108
- Clase A3 (USD) (distribución)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	43.620	2.580	10.578
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	5.633	18.070	21.927
- Clase PQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	4.238	1.290	548
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.777	1.770	1.344
- Clase RM10 (USD) (distribución)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	3.007.729	1.969.542	1.266.473
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	804.653	207.117	100.200
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	457.783	254.711	258.087
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		339,9	273,5	446,3

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	44,11
Reino Unido	7,11
Islas Caimán	5,08
Canadá	4,76
Australia	4,57
Irlanda	3,56
Francia	3,36
Hong Kong	2,14
Japón	2,14
Otros países	18,49
Otros activos netos	4,68
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.411.679,02
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	757,08
- tipo de interés negativo	-10.911,40
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	**2.401.524,70**
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	-71.552,75
Comisión única	-510.549,35
Otros gastos	-1.507,62
Gastos totales	**-583.609,72**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.817.914,98**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	42.667,68
- operaciones de futuros financieros	873.672,53
- contratos de divisas a plazo	-9.455.949,44
- divisas	-250.504,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-6.972.198,34**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.855.172,12
- operaciones de futuros financieros	824.827,82
- contratos de divisas a plazo	4.005.157,52
- divisas	10.923,23
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.986.461,89**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	324.027.795,29
(Precio de compra USD 331.597.094,45)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	13.745.680,10
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	869.460,26
- 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	2.227.506,38
- 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	978.659,13
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.466.834,17
Activo total	**345.315.935,33**
Pasivo bancario	-630.607,08
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	-389.928,70
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.930.000,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-136.937,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-5.692,56
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.284.540,00
Pasivo total	**-5.377.705,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**339.938.229,69**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	273.546.429,36
Suscripciones	146.309.319,93
Reembolsos	-69.165.487,62
Distribución	-765.570,09
Resultado de las operaciones	-9.986.461,89
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**339.938.229,69**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	11.202.039
- emitido	8.060.167
- reembolsado	-2.465.530
- a finales del periodo de presentación de informes	**16.796.676**

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

Allianz Global Government Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**35.088.708,06**	**94,50**
Bonos						**35.088.708,06**	**94,50**
Australia						**389.397,34**	**1,05**
AU3TB0000192	3,7500 % Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	20,0	%	108,73	16.258,62	0,04
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	695,0	%	71,81	373.138,72	1,01
Austria						**126.092,25**	**0,34**
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	105,0	%	107,90	126.092,25	0,34
Bélgica						**303.674,18**	**0,82**
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	290,0	%	94,09	303.674,18	0,82
Canadá						**1.629.260,24**	**4,39**
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	30,0	%	122,69	29.386,83	0,08
CA135087D507	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	10,0	%	99,69	7.959,28	0,02
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	20,0	%	106,20	16.958,08	0,05
CA135087E679	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	300,0	%	96,52	231.185,63	0,62
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	240,0	%	93,19	178.567,66	0,48
CA135087H722	2,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/51	CAD	100,0	%	91,41	72.982,04	0,20
CA135087K379	1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/30	CAD	50,0	%	91,42	36.495,01	0,10
CA135087L773	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	500,0	%	98,79	394.371,26	1,06
CA135087M359	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23	CAD	300,0	%	97,56	233.676,65	0,63
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	390,0	%	98,53	427.677,80	1,15
China						**476.928,04**	**1,28**
CND100047QT4	3,0200 % China Government CNY Bonds 21/31 S.INBK	CNY	2.970,0	%	101,99	476.928,04	1,28
República Checa						**82.079,05**	**0,22**
CZ0001006233	1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138	CZK	2.150,0	%	83,85	82.079,05	0,22
Francia						**2.750.603,27**	**7,41**
FR0014001G29	0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	93,96	418.301,17	1,13
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10,0	%	104,59	11.640,01	0,03
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	98,48	657.593,16	1,77
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	90,0	%	113,37	113.559,63	0,30
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	%	100,03	333.989,32	0,90
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	130,0	%	101,98	147.544,98	0,40
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	400,0	%	83,07	369.824,37	1,00
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	75,0	%	99,00	82.637,37	0,22
FR0014007L00	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	500,0	%	90,03	500.995,65	1,35
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	102,90	114.517,61	0,31
Alemania						**3.820.071,75**	**10,29**
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	0,0	%	112,66	1,37	0,00
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	130,0	%	114,36	165.465,83	0,45
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	%	100,20	446.065,89	1,20
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	900,0	%	99,77	999.381,20	2,69
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	220,0	%	95,75	234.433,09	0,63
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	895,0	%	95,39	950.170,35	2,56
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	250,0	%	91,52	254.654,06	0,69
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	840,0	%	82,35	769.899,96	2,07
Italia						**1.486.825,66**	**4,00**
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0	%	140,64	70.436,88	0,19
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	101,77	226.534,84	0,61

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	10,0	%	109,09	12.141,06	0,03
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	390,0	%	98,81	428.879,86	1,16
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	75,0	%	111,04	92.682,92	0,25
IT0005363111	3,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	100,0	%	127,31	141.689,66	0,38
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	80,0	%	97,65	86.945,43	0,23
IT0005402117	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	400,0	%	91,08	405.472,15	1,09
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0	%	99,03	22.042,86	0,06
Japón							**6.510.971,58**	**17,53**
JP1201131990	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.113	JPY	60.050,0	%	114,65	563.490,11	1,52
JP1300351B93	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	19.300,0	%	124,15	196.107,52	0,53
JP1201461D98	1,7000 %	Japan Government JPY Bonds 13/33 S.146	JPY	16.350,0	%	115,89	155.075,36	0,42
JP1103351E98	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	9.700,0	%	101,32	80.436,06	0,22
JP1103431G66	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	6.350,0	%	100,36	52.158,61	0,14
JP1400111J52	0,8000 %	Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0	%	96,08	64.084,97	0,17
JP1051381K12	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	80.000,0	%	100,27	656.499,18	1,77
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	106.000,0	%	100,35	870.609,92	2,34
JP1103591L73	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/30 S.359	JPY	93.750,0	%	99,54	763.714,81	2,06
JP1201721L45	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	200.000,0	%	96,54	1.580.194,95	4,25
JP1300671L78	0,6000 %	Japan Government JPY Bonds 20/50 S.67	JPY	43.150,0	%	93,10	328.788,03	0,88
JP1400131L54	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	27.200,0	%	86,11	191.701,73	0,51
JP1024211M21	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 21/23 S.421	JPY	113.100,0	%	100,15	927.027,71	2,50
US86562MBB54	3,7480 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	80,0	%	101,35	81.082,62	0,22
Luxemburgo							**50.798,63**	**0,14**
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	50,0	%	91,29	50.798,63	0,14
México							**853.708,64**	**2,30**
MX0MGO000078	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	1.320,0	%	103,39	68.669,38	0,18
MX0MGO0000H9	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	350,0	%	99,97	17.606,39	0,05
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	15.600,0	%	95,62	750.574,26	2,02
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	370,0	%	90,55	16.858,61	0,05
Nueva Zelanda							**701.875,95**	**1,89**
NZGOVDT531C0	1,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	1.170,0	%	86,51	701.875,95	1,89
Noruega							**433.988,26**	**1,17**
NO0010930522	1,2500 %	Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483	NOK	4.230,0	%	89,24	433.988,26	1,17
España							**1.098.487,63**	**2,96**
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0	%	149,70	83.302,08	0,22
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	30,0	%	108,64	36.272,60	0,10
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	50,0	%	115,42	64.226,12	0,17
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	200,0	%	102,60	228.386,21	0,62
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	180,0	%	85,66	171.599,50	0,46
ES0000012K20	0,7000 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	500,0	%	92,49	514.701,12	1,39
Supranacional							**202.896,84**	**0,54**
XS2283340060	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2031	EUR	100,0	%	91,55	101.892,08	0,27
EU000A3KT6A3	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	50,0	%	90,90	50.581,09	0,14
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	50,0	%	90,61	50.423,67	0,13
Suecia							**111.392,65**	**0,30**
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	100,09	111.392,65	0,30

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido							**1.726.358,28**	**4,65**
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	50,0	%	124,49	81.646,88	0,22
GB00B84Z9V04	3,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	500,0	%	125,44	822.646,67	2,22
GB00BBJNQY21	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	18,0	%	160,09	37.797,22	0,10
GB00BZB26Y51	1,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	250,0	%	98,82	324.036,34	0,87
GB00BDCHBW80	1,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	100,0	%	93,39	122.501,46	0,33
GB00BDRHNP05	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	120,0	%	99,20	156.145,00	0,42
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	100,0	%	101,19	132.729,71	0,36
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	50,0	%	74,49	48.855,00	0,13
EE. UU.							**12.333.297,82**	**33,22**
US009158BB15	1,5000 %	Air Products & Chemicals USD Notes 20/25	USD	50,0	%	95,10	47.549,41	0,13
US06406RAN70	1,6000 %	Bank of New York Mellon USD MTN 20/25	USD	50,0	%	96,42	48.209,38	0,13
US084659AT88	4,0500 %	Berkshire Hathaway Energy USD Notes 21/25	USD	50,0	%	103,00	51.497,91	0,14
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	98,21	109.303,84	0,29
US654106AH65	2,4000 %	NIKE USD Notes 20/25	USD	50,0	%	99,49	49.745,44	0,13
US87612EBL92	2,2500 %	Target USD Notes 20/25	USD	50,0	%	98,56	49.280,50	0,13
US912810EQ77	6,2500 %	United States Government USD Bonds 93/23	USD	750,0	%	105,67	792.539,03	2,13
US912828ZQ64	0,6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	50,0	%	87,11	43.554,69	0,12
US912810FT08	4,5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	660,0	%	126,25	833.250,00	2,24
US912810QT88	3,1250 %	United States Government USD Bonds 11/41	USD	150,0	%	107,73	161.601,56	0,44
US912810RN00	2,8750 %	United States Government USD Bonds 15/45	USD	500,0	%	104,17	520.859,35	1,40
US912828R366	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	650,0	%	96,55	627.554,66	1,69
US912810RQ31	2,5000 %	United States Government USD Bonds 16/46	USD	750,0	%	97,86	733.945,28	1,98
US912810RX81	3,0000 %	United States Government USD Bonds 17/47	USD	595,0	%	107,75	641.112,44	1,73
US9128285M81	3,1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.100,0	%	104,11	1.145.203,07	3,08
US912828ZT04	0,2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	2.000,0	%	93,13	1.862.500,00	5,02
US91282CAT80	2,3750 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	250,0	%	92,27	230.664,05	0,62
US912828ZN34	0,5000 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	1.400,0	%	90,73	1.270.171,84	3,42
US91282CAV37	0,8750 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	310,0	%	88,42	274.107,80	0,74
US91282CCB54	1,6250 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	20,0	%	94,05	18.810,94	0,05
US91282CDR97	2,1250 %	United States Government USD Bonds 21/23	USD	1.900,0	%	97,43	1.851.164,11	4,99
US912796G459	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	USD	330,0	%	99,99	329.980,96	0,89
US912796R506	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 30.06.2022	USD	400,0	%	99,86	399.453,40	1,08
US931142EL30	2,8500 %	Walmart USD Notes 19/24	USD	120,0	%	101,15	121.374,04	0,33
US95000U2V48	3,5260 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28	USD	120,0	%	99,89	119.864,12	0,32
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**633.412,98**	**1,71**
Bonos							**633.412,98**	**1,71**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Supranacional						**65.716,16**	**0,18**
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	65,0	%	101,10	65.716,16	0,18
Suiza						**368.195,32**	**0,99**
US902613AC28	1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27	USD	400,0	%	92,05	368.195,32	0,99
EE. UU.						**199.501,50**	**0,54**
US226373AQ18	5,6250 % Crestwood Midstream Partners -LP- / Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27	USD	100,0	%	99,38	99.384,50	0,27
US536797AE38	4,6250 % Lithia Motors USD Notes 19/27	USD	100,0	%	100,12	100.117,00	0,27
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**35.722.121,04**	**96,21**
Depósitos en entidades financieras						**1.313.339,74**	**3,54**
Depósitos a la vista						**1.313.339,74**	**3,54**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.173.512,37	3,16
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				139.827,37	0,38
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.313.339,74**	**3,54**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-16.266,56**	**-0,05**
Operaciones de futuros					**-16.266,56**	**-0,05**
Futuros de bonos adquiridos					**-99.182,83**	**-0,27**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	10	USD	122,63	-37.734,37	-0,10
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	7	USD	105,88	-19.250,00	-0,05
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	2	EUR	128,56	-10.417,21	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	4	USD	176,06	-31.781,25	-0,09
Futuros de bonos vendidos					**82.916,27**	**0,22**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-12	AUD	97,10	12.201,50	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-3	EUR	157,92	15.559,04	0,04
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-2	JPY	149,70	1.063,96	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-2	GBP	121,19	4.485,84	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-1	EUR	110,69	1.424,58	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-2	EUR	184,16	32.431,36	0,09
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-6	USD	114,55	15.749,99	0,04
Derivados extrabursátiles					**-280,08**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-280,08**	**0,00**
Sold AUD / Bought EUR - 13 May 2022	AUD	-2.249,05			7,05	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022	AUD	-650.000,00			-15.490,46	-0,04
Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022	AUD	-390.000,00			128,10	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 13 May 2022	CAD	-2.044,99			8,16	0,00
Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022	CAD	-698.081,00			-11.127,49	-0,03
Sold CNY / Bought EUR - 13 May 2022	CNY	-4.531,61			5,24	0,00
Sold CNY / Bought USD - 14 Jun 2022	CNY	-1.367.810,10			80,18	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 13 May 2022	CZK	-18,17			-0,04	0,00
Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022	CZK	-1.943.281,92			-2.985,31	-0,01
Sold DKK / Bought EUR - 12 May 2022	DKK	-2.775,47			-0,16	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 13 May 2022	EUR	-408,25			8,35	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 13 May 2022	EUR	-8,22			0,03	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 13 May 2022	EUR	-337,36			-1,65	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 13 May 2022	EUR	-241,07			-0,98	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-347,62			18,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-30.291,74			-171,84	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-914.688,58		-15.500,72	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-2.958,30		38,29	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 22 Jun 2022	GBP	-306.007,00		3.205,41	0,01
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-150.000,00		-753,95	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 13 May 2022	ILS	-1.263,07		-2,28	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-1.760.064,00		482,02	0,00
Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022	JPY	-90.055.709,00		25.988,99	0,07
Sold KRW / Bought EUR - 13 May 2022	KRW	-692.942,00		3,88	0,00
Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022	KRW	-475.410.000,00		-5.299,25	-0,01
Sold MXN / Bought EUR - 13 May 2022	MXN	-8.578,87		-9,46	0,00
Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022	MXN	-25.718.201,67		-45.907,13	-0,12
Sold NOK / Bought EUR - 13 May 2022	NOK	-9.207,02		3,50	0,00
Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022	NOK	-3.243.789,28		-12.876,46	-0,04
Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022	NZD	-1.199.288,04		-16.425,70	-0,04
Sold PLN / Bought EUR - 13 May 2022	PLN	-1.857,26		-13,90	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-5.893,23		-23,66	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 13 May 2022	SGD	-494,95		2,92	0,00
Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022	USD	-801.731,06		24.617,54	0,07
Sold USD / Bought CNY - 14 Jun 2022	USD	-77.009,33		-62,74	0,00
Sold USD / Bought DKK - 22 Jun 2022	USD	-172.010,15		2.445,96	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-67.972,68		1.045,48	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-1.845.974,00		22.760,50	0,06
Sold USD / Bought ILS - 22 Jun 2022	USD	-161.879,25		4.992,71	0,01
Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022	USD	-477.386,83		-2.335,82	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022	USD	-523.004,50		35.475,44	0,10
Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022	USD	-376.401,72		2.219,13	0,01
Sold USD / Bought PLN - 14 Jun 2022	USD	-184.617,24		2.028,88	0,00
Sold USD / Bought SEK - 22 Jun 2022	USD	-92.998,79		2.819,68	0,01
Sold USD / Bought SGD - 14 Jun 2022	USD	-152.567,88		322,61	0,00
Inversiones en derivados				**-16.546,64**	**-0,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**111.029,37**	**0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**37.129.943,51**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	950,47	995,88	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	2.722,46	1.014,80	1.054,00
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	953,88	1.051,36	1.093,81
Acciones en circulación		35.051	48.193	10.184
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	34.959	38.088	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	29	10.081	10.043
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	63	24	141
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		37,1	55,9	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 81.

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.	33,76
Japón	17,53
Alemania	10,29
Francia	7,41
Reino Unido	4,65
Canadá	4,39
Italia	4,00
España	2,96
México	2,30
Otros países	8,92
Otros activos netos	3,79
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	35.722.121,04
(Precio de compra USD 39.183.953,50)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.313.339,74
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	136.964,12
- 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	82.916,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	128.708,92
Activo total	**37.384.050,09**
Pasivo bancario	-18.575,20
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	-7.359,55
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-99.182,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-128.989,00
Pasivo total	**-254.106,58**
Patrimonio neto del Subfondo	**37.129.943,51**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	55.916.655,11
Suscripciones	639.983,17
Reembolsos	-15.710.483,88
Distribución	-280,83
Resultado de las operaciones	-3.715.930,06
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**37.129.943,51**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	48.193
- emitido	542
- reembolsado	-13.684
- a finales del periodo de presentación de informes	**35.051**

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

Allianz Global High Yield

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**28.690.430,65**	**53,93**
Bonos						**28.690.430,65**	**53,93**
Argentina						**74.153,00**	**0,14**
US984245AQ34	6,9500 % YPF USD Notes 17/27	USD	100,0	%	74,15	74.153,00	0,14
Austria						**212.082,00**	**0,40**
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	200,0	%	106,04	212.082,00	0,40
Islas Vírgenes Británicas						**630.103,59**	**1,18**
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	300,0	%	95,34	318.323,57	0,60
US85511XAC48	6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	293,5	%	106,21	311.780,02	0,58
Islas Caimán						**290.805,46**	**0,55**
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group USD Notes 17/25	USD	200,0	%	12,49	24.985,00	0,05
XS2413632360	5,6250 % IHS Holding USD Notes 21/26	USD	200,0	%	94,98	189.963,16	0,36
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	%	37,93	75.857,30	0,14
Chipre						**193.082,90**	**0,36**
XS2355059168	2,5000 % Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	86,74	193.082,90	0,36
República Checa						**376.304,63**	**0,71**
XS2113253210	3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27	EUR	350,0	%	96,60	376.304,63	0,71
Finlandia						**259.839,03**	**0,49**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	250,0	%	93,39	259.839,03	0,49
Francia						**1.894.440,74**	**3,56**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	100,60	335.871,97	0,63
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	89,96	400.483,24	0,75
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	101,29	225.471,28	0,42
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	102,90	458.070,43	0,86
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26	EUR	150,0	%	97,34	162.503,16	0,31
FR0014003G27	1,6250 % Verallia EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	93,46	312.040,66	0,59
Alemania						**1.407.914,25**	**2,65**
XS2434776113	5,2500 % Ctec II EUR Notes 22/30	EUR	200,0	%	92,32	205.501,45	0,39
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	96,44	322.005,83	0,60
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	96,22	107.084,24	0,20
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	99,19	275.988,72	0,52
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	100,59	223.904,12	0,42
XS2339015047	6,2500 % Standard Profil Automotive EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	75,02	125.243,40	0,24
XS2198191962	6,6250 % Vertical Holdco EUR Notes 20/28	EUR	135,0	%	98,63	148.186,49	0,28
Irlanda						**397.784,00**	**0,75**
USG3165UAA90	6,8750 % C&W Senior Financing USD Notes 17/27	USD	400,0	%	99,45	397.784,00	0,75
Italia						**1.549.408,49**	**2,91**
XS2278566299	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	150,0	%	93,78	156.561,51	0,30
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	150,0	%	99,05	165.352,09	0,31
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	350,0	%	99,16	386.277,28	0,73
XS1733958927	3,2500 % Pro-Gest EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	77,24	171.931,29	0,32
XS2417486771	5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26	EUR	200,0	%	89,08	198.277,60	0,37
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	91,37	203.384,01	0,38
XS2389112736	4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	96,19	267.624,71	0,50
Japón						**158.845,37**	**0,30**
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	150,0	%	95,15	158.845,37	0,30
Jersey						**259.295,80**	**0,49**
XS2028892474	6,5000 % Galaxy Bidco GBP Notes 19/26	GBP	200,0	%	98,84	259.295,80	0,49
Luxemburgo						**1.097.866,45**	**2,06**
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	89,64	199.521,70	0,37
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco1 EUR Notes 21/29	EUR	225,0	%	98,17	245.825,58	0,46
XS2250153769	6,7500 % Garfunkelux Holdco 3 EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	99,78	277.612,40	0,52

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2369020644	6,3750 % Ideal Standard International EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	83,22	185.242,57	0,35
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	180,0	%	105,37	189.664,20	0,36
Mauricio						**198.451,94**	**0,37**
XS2445185916	7,3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	200,0	%	99,23	198.451,94	0,37
Noruega						**377.874,91**	**0,71**
XS2249894234	3,0000 % Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	350,0	%	97,01	377.874,91	0,71
España						**1.162.889,08**	**2,19**
XS2332590632	5,2500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	%	96,18	321.120,33	0,60
XS2393001891	3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	95,45	212.463,97	0,40
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	250,0	%	96,57	268.683,15	0,51
XS2357281174	4,0000 % NH Hotel Group EUR Notes 21/26	EUR	209,0	%	97,60	227.021,96	0,43
XS2356570239	6,6000 % OHL Operaciones EUR Notes 21/26	EUR	125,4	%	95,73	133.599,67	0,25
Supranacional						**599.720,50**	**1,13**
XS2310511717	3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	242,0	%	89,45	240.915,12	0,45
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	350,0	%	92,11	358.805,38	0,68
Suecia						**427.978,72**	**0,80**
XS2034925375	3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	96,14	427.978,72	0,80
Países Bajos						**2.501.320,46**	**4,70**
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	300,0	%	88,42	295.205,44	0,55
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	100,20	390.329,20	0,73
XS2241400295	3,6250 % OCI EUR Notes 20/25	EUR	315,0	%	101,75	356.714,93	0,67
US71647NBJ72	5,5000 % Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	200,0	%	85,64	171.280,00	0,32
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	250,0	%	82,16	228.593,02	0,43
XS2198213956	6,0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	104,94	116.790,61	0,22
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	150,0	%	94,77	158.204,98	0,30
XS2111946930	3,1250 % United Group EUR Notes 20/26	EUR	300,0	%	93,55	312.353,74	0,59
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29	EUR	301,0	%	95,25	319.082,08	0,60
XS2069016165	2,8750 % Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	150,0	%	91,51	152.766,46	0,29
Turquía						**175.492,22**	**0,33**
XS2241387500	6,9500 % Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 20/25	USD	200,0	%	87,75	175.492,22	0,33
Reino Unido						**3.803.819,73**	**7,15**
XS2351480996	5,5000 % Deuce Finco GBP Notes 21/27	GBP	350,0	%	95,83	439.917,89	0,83
USG4289TAA19	5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	500,0	%	99,73	498.640,00	0,94
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	94,26	262.262,26	0,49
XS2278474924	5,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	400,0	%	96,58	386.322,52	0,73
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25	USD	500,0	%	101,22	506.100,00	0,95
XS2411236859	3,6250 % Pinewood Finance GBP Notes 21/27	GBP	300,0	%	93,90	369.485,15	0,69
XS2121167345	3,8750 % TalkTalk Telecom Group GBP Notes 20/25	GBP	300,0	%	87,23	343.259,36	0,65
XS2331728126	3,7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	230,0	%	90,39	231.367,67	0,43
XS2307567086	3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26	EUR	265,0	%	96,40	284.324,76	0,53
XS2231189924	4,0000 % Vmed O2 UK Financing I GBP Notes 20/29	GBP	150,0	%	91,67	180.358,34	0,34
XS2436885409	6,5000 % Zenith Finco GBP Notes 22/27	GBP	250,0	%	92,03	301.781,78	0,57
EE. UU.						**10.640.957,38**	**20,00**
US058498AW66	2,8750 % Ball USD Notes 20/30	USD	700,0	%	89,00	623.000,00	1,17
US07556QBT13	7,2500 % Beazer Homes USA USD Notes 20/29	USD	100,0	%	100,67	100.665,00	0,19
US13123XAZ50	6,3750 % Callon Petroleum USD Notes 18/26	USD	250,0	%	99,54	248.861,25	0,47
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	275,0	%	93,88	287.323,56	0,54

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US15135BAV36	3,3750 %	Centene USD Notes 20/30	USD	400,0	%	94,01	376.030,00	0,71
XS1801786275	4,0000 %	Coty EUR Notes 18/23	EUR	250,0	%	100,10	278.513,22	0,52
XS2354326410	3,8750 %	Coty EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	97,53	108.547,01	0,20
XS2013574384	2,3860 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	590,0	%	98,26	645.203,11	1,21
US404119CA57	3,5000 %	HCA USD Notes 20/30	USD	550,0	%	95,92	527.571,00	0,99
US50077LAM81	5,2000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45	USD	350,0	%	108,53	379.855,53	0,71
US516806AG11	10,1250%	Laredo Petroleum USD Notes 20/28	USD	260,0	%	107,25	278.844,80	0,52
XS1602130947	3,3750 %	Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	300,0	%	100,50	335.556,71	0,63
US59001ABA97	5,1250 %	Meritage Homes USD Notes 17/27	USD	400,0	%	102,12	408.460,00	0,77
XS2085724073	2,5500 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 19/23	GBP	250,0	%	99,02	324.708,16	0,61
US674599DE26	7,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/31	USD	100,0	%	125,10	125.104,00	0,23
US674599DJ13	6,2000 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/40	USD	100,0	%	111,13	111.133,50	0,21
US674599DL68	6,6000 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/46	USD	200,0	%	118,52	237.040,00	0,45
US674599EB77	5,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	150,0	%	105,97	158.952,00	0,30
XS2391352932	5,3750 %	Olympus Water US Holding EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	87,92	146.776,41	0,28
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	250,0	%	95,67	266.192,59	0,50
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	200,0	%	99,20	198.408,56	0,37
US75281ABJ79	8,2500 %	Range Resources USD Notes 21/29	USD	400,0	%	109,89	439.544,00	0,83
US827048AW93	4,1250 %	Silgan Holdings USD Notes 20/28	USD	400,0	%	96,63	386.512,00	0,73
US78454LAN01	6,7500 %	SM Energy USD Notes 16/26	USD	400,0	%	102,77	411.064,00	0,77
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	525,0	%	101,12	530.898,38	1,00
US87612BBS07	4,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 20/31	USD	500,0	%	100,96	504.793,50	0,95
US87901JAJ43	4,6250 %	TEGNA USD Notes 20/28	USD	250,0	%	99,64	249.110,00	0,47
US88830MAM47	7,0000 %	Titan International USD Notes 21/28	USD	200,0	%	100,44	200.878,00	0,38
US87264ACE38	3,5000 %	T-Moblile USA USD Notes 21/31	USD	800,0	%	94,40	755.232,00	1,42
US911365BP80	3,7500 %	United Rentals North America USD Notes 21/32	USD	100,0	%	93,84	93.835,50	0,18
XS2193974701	2,7500 %	WMG Acquisition EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	96,93	377.560,59	0,71
US988498AN16	3,6250 %	Yum! Brands USD Notes 20/31	USD	300,0	%	91,17	273.513,00	0,51
US988498AR20	5,3750 %	Yum! Brands USD Notes 22/32	USD	250,0	%	100,51	251.270,00	0,47
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**21.190.706,26**	**39,83**
Bonos							**21.190.706,26**	**39,83**
Argentina							**179.309,00**	**0,34**
US984245AU46	4,0000 %	YPF USD FLR-Notes 21/26	USD	200,0	%	89,65	179.309,00	0,34
Australia							**148.830,00**	**0,28**
US67052NAB10	5,0000 %	Nufarm Australia Via Nufarm Americas USD Notes 22/30	USD	150,0	%	99,22	148.830,00	0,28
Bermudas							**460.843,75**	**0,87**
US947075AT41	6,5000 %	Weatherford International USD Notes 21/28	USD	200,0	%	103,62	207.245,00	0,39
US947075AU14	8,6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	250,0	%	101,44	253.598,75	0,48
Canadá							**1.029.487,00**	**1,93**
US097751BX80	6,0000 %	Bombardier USD Notes 21/28	USD	200,0	%	93,70	187.405,00	0,35
US335934AT24	6,8750 %	First Quantum Minerals USD Notes 20/27	USD	400,0	%	104,87	419.496,00	0,79
US86828LAC63	4,5000 %	Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	450,0	%	93,91	422.586,00	0,79
Islas Caimán							**175.607,98**	**0,33**
US822538AG91	8,8750 %	Shelf Drilling Holdings USD Notes 21/24	USD	173,0	%	101,51	175.607,98	0,33
Italia							**335.687,01**	**0,63**
US904678AS85	5,4590 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	350,0	%	95,91	335.687,01	0,63
Luxemburgo							**291.903,63**	**0,55**
US02154CAF05	5,0000 %	Altice Financing USD Notes 20/28	USD	325,0	%	89,82	291.903,63	0,55
México							**745.855,00**	**1,40**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US71643VAA35	6,7000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 21/32	USD	781,0	%	95,50	745.855,00	1,40
Panamá							**302.437,50**	**0,57**
US143658BL56	7,6250 %	Carnival USD Notes 20/26	USD	300,0	%	100,81	302.437,50	0,57
Supranacional							**738.165,38**	**1,39**
US20752TAA25	6,7500 %	Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	450,0	%	101,21	455.458,50	0,86
US92840JAB52	6,3750 %	VistaJet Malta Finance Via XO Management Holding USD Notes 22/30	USD	297,0	%	95,19	282.706,88	0,53
Países Bajos							**664.291,25**	**1,25**
US81725WAK99	4,0000 %	Sensata Technologies USD Notes 21/29	USD	350,0	%	95,39	333.872,00	0,63
US90320BAA70	4,8750 %	UPC Broadband Finco USD Notes 21/31	USD	350,0	%	94,41	330.419,25	0,62
EE. UU.							**16.118.288,76**	**30,29**
US00165CAP95	10,0000%	AMC Entertainment Holdings USD Notes 20/26	USD	200,0	%	90,33	180.651,00	0,34
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	300,0	%	116,79	350.376,00	0,66
US00191UAA07	4,6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	450,0	%	97,88	440.473,50	0,83
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	150,0	%	105,44	158.160,75	0,30
US1248EPCL57	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/33	USD	350,0	%	89,99	314.966,75	0,59
US12511VAA61	5,7500 %	CDI Escrow Issuer USD Notes 22/30	USD	82,0	%	100,00	82.000,00	0,15
US165167DG90	5,8750 %	Chesapeake Energy USD Notes 21/29	USD	600,0	%	103,41	620.451,00	1,17
US12543DBM11	5,2500 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30	USD	290,0	%	95,52	276.994,95	0,52
US18539UAD72	3,7500 %	Clearway Energy Operating USD Notes 21/31	USD	550,0	%	93,72	515.476,50	0,97
US579063AB46	7,3750 %	Condor Merger Sub USD Notes 22/30	USD	163,0	%	95,95	156.397,69	0,29
US20848VAA35	6,0000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	313,0	%	99,87	312.577,45	0,59
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	400,0	%	100,00	400.016,00	0,75
US12662PAD06	5,7500 %	CVR Energy USD Notes 20/28	USD	200,0	%	95,01	190.018,00	0,36
US23311RAA41	6,7500 %	DCP Midstream Operating USD Notes 07/37	USD	200,0	%	117,30	234.607,00	0,44
US25470XBE40	5,2500 %	DISH DBS USD Notes 21/26	USD	300,0	%	95,62	286.858,50	0,54
US33767DAB10	4,6250 %	FirstCash USD Notes 20/28	USD	350,0	%	93,47	327.136,08	0,61
US35906ABE73	5,8750 %	Frontier Communications USD Notes 20/27	USD	400,0	%	99,35	397.400,00	0,75
US384701AA65	7,1250 %	Graham Packaging USD Notes 20/28	USD	275,0	%	91,26	250.959,50	0,47
US410345AL67	4,8750 %	Hanesbrands USD Notes 16/26	USD	54,0	%	100,76	54.409,86	0,10
US902104AC24	5,0000 %	II-VI USD Notes 21/29	USD	378,0	%	98,12	370.895,49	0,70
US46284VAN10	4,5000 %	Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	300,0	%	91,98	275.950,50	0,52
US45074JAA25	6,5000 %	ITT Holdings USD Notes 21/29	USD	250,0	%	91,66	229.152,50	0,43
US536797AE38	4,6250 %	Lithia Motors USD Notes 19/27	USD	300,0	%	100,12	300.351,00	0,56
US55617LAQ59	5,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	289,0	%	99,21	286.708,23	0,54
US55916AAB08	7,8750 %	Michaels Companies USD Notes 21/29	USD	50,0	%	85,19	42.594,25	0,08
US55354GAQ38	3,2500 %	MSCI USD Notes 21/33	USD	150,0	%	89,84	134.761,43	0,25
US62957HAJ41	7,3750 %	Nabors Industries USD Notes 21/27	USD	350,0	%	104,67	366.360,75	0,69
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	300,0	%	98,50	295.500,00	0,55
US644393AA81	6,7500 %	New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	300,0	%	101,05	303.150,00	0,57
US65249BAB53	5,1250 %	News USD Notes 22/32	USD	292,0	%	100,40	293.160,70	0,55
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	200,0	%	101,83	203.661,00	0,38
US65336YAN31	4,7500 %	Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	300,0	%	97,13	291.379,50	0,55
US62929RAC25	7,1250 %	NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26	USD	200,0	%	103,53	207.060,00	0,39
US667449AA03	10,7500%	Northwest Fiber Via Northwest Fiber Finance USD Notes 20/28	USD	200,0	%	104,18	208.358,50	0,39
US69354NAD84	5,0000 %	PRA Group USD Notes 21/29	USD	200,0	%	95,39	190.770,00	0,36
US74166MAB28	5,2500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	550,0	%	102,57	564.113,00	1,06

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US76174LAA17	4,0000 % Reynolds Group Issuer USD Notes 20/27	USD	300,0	%	93,04	279.114,00	0,52
US767754CK89	7,5000 % Rite Aid USD Notes 20/25	USD	200,0	%	94,88	189.765,00	0,36
US74965LAB71	4,0000 % RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29	USD	416,0	%	92,58	385.141,12	0,72
US82967NBC11	5,5000 % Sirius XM Radio USD Notes 19/29	USD	600,0	%	101,58	609.465,00	1,15
US85571BAU98	3,6250 % Starwood Property Trust USD Notes 21/26	USD	380,0	%	95,12	361.469,30	0,68
US86614WAE66	8,5000 % Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 21/26	USD	300,0	%	96,77	290.298,00	0,55
US87105NAA81	3,7500 % Switch USD Notes 20/28	USD	600,0	%	97,28	583.683,00	1,10
US88033GDL14	4,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 21/29	USD	400,0	%	96,49	385.968,00	0,73
US880349AT28	5,1250 % Tenneco USD Notes 21/29	USD	200,0	%	99,25	198.507,00	0,37
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	304,0	%	96,40	293.057,52	0,55
US88104LAE39	5,0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	130,0	%	99,96	129.948,00	0,24
US88104LAG86	4,7500 % TerraForm Power Operating USD Notes 19/30	USD	500,0	%	97,70	488.495,00	0,92
US885160AA99	4,0000 % Thor Industries USD Notes 21/29	USD	400,0	%	88,13	352.500,00	0,66
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	250,0	%	93,63	234.078,75	0,44
US92328MAC73	3,8750 % Venture Global Calcasieu Pass USD Notes 21/33	USD	306,0	%	94,64	289.587,69	0,54
US92564RAE53	4,1250 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/30	USD	450,0	%	96,90	436.036,50	0,82
US926400AA00	4,6250 % Victoria's Secret USD Notes 21/29	USD	250,0	%	91,04	227.597,50	0,43
US978097AG86	4,0000 % Wolverine World Wide USD Notes 21/29	USD	303,0	%	89,02	269.720,00	0,51
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**460.292,00**	**0,86**
Bonos						**460.292,00**	**0,86**
EE. UU.						**460.292,00**	**0,86**
US23131LAC19	7,5000 % Curo Group Holdings USD Notes 21/28	USD	200,0	%	86,32	172.643,00	0,32
US83419MAA09	7,6250 % Solaris Midstream Holdings USD Notes 21/26	USD	279,0	%	103,10	287.649,00	0,54
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**50.341.428,91**	**94,62**
Depósitos en entidades financieras						**2.084.777,68**	**3,91**
Depósitos a la vista						**2.084.777,68**	**3,91**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.832.715,18	3,44
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				252.062,50	0,47
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.084.777,68**	**3,91**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**90.858,33**	**0,17**
Operaciones de futuros					**90.858,33**	**0,17**
Futuros de bonos vendidos					**123.570,83**	**0,23**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-18	EUR	128,56	95.958,54	0,18
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-3	EUR	150,70	27.612,29	0,05
Futuros de índices vendidos					**-32.712,50**	**-0,06**
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-2	USD	4.596,00	-32.712,50	-0,06
Derivados extrabursátiles					**463.671,33**	**0,87**
Operaciones de divisas a plazo					**463.671,33**	**0,87**
Sold EUR / Bought GBP - 22 Jun 2022	EUR	-118.512,37			-1.132,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.084.729,63			-70.526,07	-0,13
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-14.481.944,34			-200.303,49	-0,38
Sold GBP / Bought EUR - 22 Jun 2022	GBP	-49.407,63			533,29	0,00
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-2.397.507,33			-11.862,93	-0,02
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-107.338,75			-384,89	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-33.525.128,55		730.563,51	1,37
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-550.000,00		7.410,03	0,01
Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022	USD	-350.000,00		-717,21	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-1.881.719,01		10.091,46	0,02
Inversiones en derivados				**554.529,66**	**1,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**223.135,85**	**0,43**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**53.203.872,10**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.103,06	1.166,38	1.072,73
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	1.023,05	1.081,67	994,41
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	877,82	971,35	935,71
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.131,65	1.195,37	1.096,32
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	109.979,34	116.160,04	106.571,13
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	8,86	9,66	9,42
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	9,85	10,78	10,31
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	8,57	9,35	9,15
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.252,54	1.317,03	1.200,45
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	98.997,69	108.668,73	--
Acciones en circulación		492.390	437.363	249.995
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	729	1.145	1.767
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	10	10	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	5.000
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.854	20.001	17.032
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	187	192	315
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	279.064	78.425	59.978
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	165.649	305.525	158.134
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	25.155	15.350	141
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	14.742	11.706	5.881
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	0	9	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		53,2	81,3	79,3

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 81.

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.	51,15
Reino Unido	7,15
Países Bajos	5,95
Francia	3,56
Italia	3,54
Alemania	2,65
Luxemburgo	2,61
Supranacional	2,52
España	2,19
Otros países	13,30
Otros activos netos	5,38
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.939.890,13
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	245,86
- tipo de interés negativo	-15.961,44
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	**1.924.174,55**
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	-5.052,83
Comisión única	-225.244,04
Otros gastos	-346,21
Gastos totales	**-230.643,08**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.693.531,47**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.726.925,68
- operaciones de futuros financieros	77.355,92
- contratos de divisas a plazo	-2.457.489,94
- divisas	-727.686,08
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-3.141.214,31**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.087.509,70
- operaciones de futuros financieros	59.417,42
- contratos de divisas a plazo	1.277.998,07
- divisas	9.233,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-5.882.075,20**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	50.341.428,91
(Precio de compra USD 53.806.586,98)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.084.777,68
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	724.342,28
- 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	34.776,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	184.222,22
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	123.570,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	748.598,29
Activo total	**54.241.716,89**
Pasivo bancario	-85.826,25
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-602.129,96
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-32.249,12
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-32.712,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-284.926,96
Pasivo total	**-1.037.844,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**53.203.872,10**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	81.269.805,56
Suscripciones	8.052.344,20
Reembolsos	-29.826.561,56
Distribución	-409.640,90
Resultado de las operaciones	-5.882.075,20
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**53.203.872,10**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	437.363
- emitido	310.734
- reembolsado	-255.707
- a finales del periodo de presentación de informes	**492.390**

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

Allianz Global Hi-Tech Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**360.225.514,35**	**92,94**
Acciones						**342.098.584,10**	**88,26**
Australia						**1.749.259,20**	**0,45**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	5.780	USD	302,64	1.749.259,20	0,45
Costa Rica						**2.252.018,20**	**0,58**
VGG312491084	Establishment Labs Holdings	Shs	32.905	USD	68,44	2.252.018,20	0,58
Alemania						**671.371,76**	**0,17**
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	19.350	EUR	31,18	671.371,76	0,17
Israel						**3.597.933,50**	**0,93**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	11.450	USD	314,23	3.597.933,50	0,93
Japón						**8.301.306,42**	**2,14**
JP3788600009	Hitachi	Shs	96.000	JPY	6.165,00	4.843.802,43	1,25
JP3979200007	Lasertec	Shs	20.325	JPY	20.785,00	3.457.503,99	0,89
Corea del Sur						**6.182.102,84**	**1,60**
KR7039030002	Eo Technics	Shs	24.010	KRW	108.700,00	2.153.283,28	0,56
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	257.685	KRW	18.950,00	4.028.819,56	1,04
Taiwán						**2.815.629,20**	**0,73**
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	12.000	TWD	1.945,00	814.617,04	0,21
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	11.000	TWD	3.260,00	1.251.592,41	0,32
TW0006488000	Globalwafers	Shs	32.000	TWD	671,00	749.419,75	0,20
Países Bajos						**5.395.840,34**	**1,39**
NL0012969182	Adyen	Shs	880	EUR	1.866,60	1.828.140,49	0,47
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	19.045	USD	187,33	3.567.699,85	0,92
EE. UU.						**311.133.122,64**	**80,27**
US0162551016	Align Technology	Shs	6.125	USD	442,17	2.708.291,25	0,70
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.640	USD	2.838,77	4.655.582,80	1,20
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.230	USD	3.326,02	7.417.024,60	1,91
US0378331005	Apple	Shs	206.030	USD	177,77	36.625.953,10	9,45
US0382221051	Applied Materials	Shs	34.760	USD	135,80	4.720.408,00	1,22
US05352A1007	Avantor	Shs	109.320	USD	34,37	3.757.328,40	0,97
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	26.565	USD	139,00	3.692.535,00	0,95
US11135F1012	Broadcom	Shs	22.295	USD	631,09	14.070.151,55	3,63
US1488061029	Catalent	Shs	26.765	USD	110,83	2.966.364,95	0,77
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	21.040	USD	173,40	3.648.336,00	0,94
US2074101013	CONMED	Shs	31.205	USD	149,45	4.663.587,25	1,20
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	15.035	USD	224,96	3.382.273,60	0,87
US1266501006	CVS Health	Shs	35.065	USD	103,55	3.630.980,75	0,94
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	37.175	USD	54,32	2.019.346,00	0,52
US2521311074	Dexcom	Shs	8.915	USD	519,02	4.627.063,30	1,19
US25402D1028	DigitalOcean Holdings	Shs	52.465	USD	59,90	3.142.653,50	0,81
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	59.580	USD	78,48	4.675.838,40	1,21
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	69.650	USD	23,69	1.650.008,50	0,43
US5324571083	Eli Lilly	Shs	25.670	USD	289,89	7.441.476,30	1,92
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	20.195	USD	196,65	3.971.346,75	1,02
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	9.680	USD	293,00	2.836.240,00	0,73
KYG370921069	Galaxy Digital Holdings	Shs	228.480	CAD	24,82	4.527.643,59	1,17
US3687361044	Generac Holdings	Shs	11.955	USD	311,06	3.718.722,30	0,96
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	60.835	USD	105,81	6.436.951,35	1,66
US4448591028	Humana	Shs	18.145	USD	439,39	7.972.731,55	2,06
US5010441013	Kroger	Shs	56.405	USD	56,37	3.179.549,85	0,82
US5128071082	Lam Research	Shs	10.940	USD	548,56	6.001.246,40	1,55
US53960E1064	Local Bounti	Shs	414.632	USD	7,61	3.155.349,52	0,81
US5657881067	Marathon Digital Holdings	Shs	124.740	USD	29,56	3.687.314,40	0,95
US5738741041	Marvell Technology	Shs	179.185	USD	73,01	13.082.296,85	3,38
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	15.955	USD	362,24	5.779.539,20	1,49
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	10.990	USD	227,85	2.504.071,50	0,65

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5950171042	Microchip Technology	Shs	40.375	USD	76,39	3.084.246,25	0,80
US5951121038	Micron Technology	Shs	76.925	USD	79,16	6.089.383,00	1,57
US5949181045	Microsoft	Shs	116.060	USD	313,86	36.426.591,60	9,40
US60770K1079	Moderna	Shs	7.125	USD	174,92	1.246.305,00	0,32
US60937P1066	MongoDB	Shs	6.235	USD	430,22	2.682.421,70	0,69
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	230.800	USD	27,19	6.275.452,00	1,62
US6792951054	Okta	Shs	27.265	USD	152,60	4.160.639,00	1,07
US68389X1054	Oracle	Shs	103.290	USD	83,36	8.610.254,40	2,22
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	5.545	USD	615,75	3.414.333,75	0,88
US7710491033	ROBLOX -A-	Shs	47.130	USD	48,12	2.267.895,60	0,59
US7851351046	S&W Seed	Shs	560.100	USD	2,21	1.237.821,00	0,32
US79466L3024	salesforce,com	Shs	57.050	USD	214,94	12.262.327,00	3,16
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	22.355	USD	152,80	3.415.844,00	0,88
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	7.220	USD	231,63	1.672.368,60	0,43
US8676524064	SunPower	Shs	174.050	USD	20,91	3.639.385,50	0,94
US87105L1044	Switch -A-	Shs	161.590	USD	30,99	5.007.674,10	1,29
US88160R1014	Tesla	Shs	3.935	USD	1.093,99	4.304.850,65	1,11
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	44.315	USD	71,63	3.174.283,45	0,82
US92826C8394	Visa -A-	Shs	25.665	USD	223,95	5.747.676,75	1,48
US9285634021	VMware -A-	Shs	18.177	USD	116,19	2.111.985,63	0,54
US98139A1051	Workiva	Shs	38.430	USD	115,90	4.454.037,00	1,15
US98980F1049	ZoomInfo Technologies	Shs	13.735	USD	58,09	797.866,15	0,21
US98980G1022	Zscaler	Shs	11.260	USD	239,90	2.701.274,00	0,70
Acciones de participación						**18.126.930,25**	**4,68**
Taiwán						**9.300.985,85**	**2,40**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	87.145	USD	106,73	9.300.985,85	2,40
Reino Unido						**8.825.944,40**	**2,28**
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Shs	131.495	USD	67,12	8.825.944,40	2,28
Participaciones de inversión						**16.702.721,09**	**4,31**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**16.702.721,09**	**4,31**
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%)	Shs	82	USD	102.501,33	8.368.721,09	2,16
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	5.000	USD	1.666,80	8.334.000,00	2,15
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**376.928.235,44**	**97,25**
Depósitos en entidades financieras						**15.298.083,36**	**3,95**
Depósitos a la vista						**15.298.083,36**	**3,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				15.298.083,36	3,95
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**15.298.083,36**	**3,95**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-4.624.476,61**	**-1,20**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**387.601.842,19**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	3.995,93	4.092,45	3.010,43
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	48,60	52,31	39,40
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	1.891,89	2.025,71	1.510,25
Acciones en circulación		2.113.653	2.275.958	2.968.833
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	62.871	64.269	70.580
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.046.267	2.207.797	2.895.702
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	4.515	3.892	2.551
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		387,6	428,6	366,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	80,27
Luxemburgo	4,31
Taiwán	3,13
Reino Unido	2,28
Japón	2,14
Otros países	5,12
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	978.166,74
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	21.393,32
Ingresos totales	**999.560,06**
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	-43.350,87
Comisión única	-1.979.076,27
Otros gastos	-1.827,78
Gastos totales	**-2.024.254,92**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.024.694,86**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.201.908,90
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.121.557,65
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.055.656,39**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-29.958.158,37
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-23.083,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-28.925.585,74**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	376.928.235,44
(Precio de compra USD 350.008.490,84)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	15.298.083,36
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	259.988,90
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.003.905,12
- 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	**393.490.212,82**
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	-5.567.869,42
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-320.501,21
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	**-5.888.370,63**
Patrimonio neto del Subfondo	**387.601.842,19**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	428.596.862,26
Suscripciones	272.774.842,77
Reembolsos	-284.844.277,10
Distribución	
Resultado de las operaciones	-28.925.585,74
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**387.601.842,19**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.275.958
- emitido	5.048.651
- reembolsado	-5.210.956
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.113.653**

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

Allianz Global Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**98.910.040,76**	**73,93**
Acciones						**44.471.676,14**	**33,24**
Canadá						**1.924.389,44**	**1,44**
CA13321L1085	Cameco	Shs	11.475	USD	29,61	339.774,75	0,25
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	8.010	USD	136,20	1.090.962,00	0,82
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	15.000	CAD	41,22	493.652,69	0,37
China						**567.728,26**	**0,42**
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	700.000	HKD	6,35	567.728,26	0,42
Dinamarca						**194.139,17**	**0,15**
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.000	DKK	1.297,50	194.139,17	0,15
Francia						**3.031.899,82**	**2,27**
NL0000235190	Airbus	Shs	4.000	EUR	110,94	493.882,67	0,37
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	7.000	EUR	44,84	349.293,78	0,26
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.100	EUR	365,25	447.155,47	0,34
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	2.400	EUR	201,00	536.887,06	0,40
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	3.730	EUR	152,68	633.820,99	0,47
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	17.500	EUR	29,31	570.859,85	0,43
Alemania						**322.375,00**	**0,24**
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	25.000	USD	12,90	322.375,00	0,24
Irlanda						**1.102.915,19**	**0,82**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	2.145	USD	341,58	732.689,10	0,55
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	11.000	GBP	25,66	370.226,09	0,27
Japón						**3.188.972,66**	**2,38**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	2.150	JPY	22.410,00	394.332,36	0,29
JP3551500006	Denso	Shs	4.000	JPY	7.860,00	257.314,73	0,19
JP3802400006	FANUC	Shs	1.000	JPY	21.645,00	177.149,40	0,13
JP3236200006	Keyence	Shs	1.000	JPY	57.250,00	468.551,79	0,35
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	5.000	JPY	8.117,00	332.160,25	0,25
JP3734800000	Nidec	Shs	2.000	JPY	9.748,00	159.561,32	0,12
JP3201200007	Olympus	Shs	11.000	JPY	2.339,00	210.574,13	0,16
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	5.000	JPY	5.414,00	221.549,29	0,17
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	6.000	JPY	5.813,00	285.452,39	0,21
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	1.500	JPY	18.790,00	230.674,80	0,17
JP3351100007	Sysmex	Shs	3.500	JPY	8.923,00	255.600,11	0,19
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	4.975	JPY	4.815,00	196.052,09	0,15
Corea del Sur						**383.152,51**	**0,29**
KR7011070000	LG Innotek	Shs	1.200	KRW	387.000,00	383.152,51	0,29
Suiza						**566.366,14**	**0,42**
CH0418792922	Sika	Shs	1.705	CHF	307,10	566.366,14	0,42
Taiwán						**771.687,34**	**0,58**
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	500.000	TWD	29,40	513.062,14	0,39
TW0006279003	Hu Lane Associate	Shs	60.000	TWD	123,50	258.625,20	0,19
Reino Unido						**1.819.823,36**	**1,36**
GB00BNYK8G86	Darktrace	Shs	100.000	GBP	4,49	589.192,80	0,44
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	5.000	GBP	104,00	682.057,56	0,51
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.700	USD	322,69	548.573,00	0,41
EE. UU.						**30.598.227,25**	**22,87**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	4.375	USD	120,03	525.131,25	0,39
US00287Y1091	AbbVie	Shs	6.000	USD	163,69	982.140,00	0,73
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	2.365	USD	113,37	268.120,05	0,20
US0126531013	Albemarle	Shs	1.500	USD	226,36	339.540,00	0,25
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	575	USD	2.818,00	1.620.350,00	1,21
US0231351067	Amazon,com	Shs	200	USD	3.320,33	664.066,00	0,50
US0258161092	American Express	Shs	2.000	USD	189,77	379.540,00	0,28
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	3.325	USD	329,33	1.095.022,25	0,82
US0378331005	Apple	Shs	16.070	USD	176,23	2.832.016,10	2,12
US0970231058	Boeing	Shs	2.600	USD	195,66	508.716,00	0,38

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US8085131055	Charles Schwab	Shs	7.235	USD	88,01	636.752,35	0,48
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	9.445	USD	56,32	531.942,40	0,40
US12572Q1058	CME Group	Shs	2.240	USD	242,98	544.275,20	0,41
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	691	USD	583,17	402.970,47	0,30
US2441991054	Deere	Shs	750	USD	419,62	314.715,00	0,24
US23331A1097	DR Horton	Shs	3.360	USD	77,73	261.172,80	0,19
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	6.955	USD	75,67	526.284,85	0,39
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.795	USD	290,05	520.630,78	0,39
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	10.500	USD	50,18	526.890,00	0,39
US4370761029	Home Depot	Shs	1.960	USD	303,77	595.389,20	0,44
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	7.000	USD	106,12	742.840,00	0,56
US4612021034	Intuit	Shs	865	USD	480,35	415.502,75	0,31
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.425	USD	306,62	436.933,50	0,33
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.300	USD	232,82	535.486,00	0,40
US5128071082	Lam Research	Shs	990	USD	549,58	544.084,20	0,41
US5738741041	Marvell Technology	Shs	5.305	USD	72,90	386.734,50	0,29
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.955	USD	359,91	1.063.534,05	0,79
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.725	USD	307,55	530.523,75	0,40
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	1.675	USD	226,80	379.890,00	0,28
US5951121038	Micron Technology	Shs	6.000	USD	77,32	463.920,00	0,35
US5949181045	Microsoft	Shs	6.095	USD	311,90	1.901.030,50	1,42
US64110D1046	NetApp	Shs	5.485	USD	85,87	470.996,95	0,35
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.440	USD	277,29	676.587,60	0,51
US68389X1054	Oracle	Shs	5.435	USD	83,43	453.442,05	0,34
US7475251036	QUALCOMM	Shs	3.070	USD	153,04	469.832,80	0,35
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.300	USD	420,63	546.819,00	0,41
US79466L3024	salesforce,com	Shs	1.310	USD	214,61	281.139,10	0,21
AN8068571086	Schlumberger	Shs	22.265	USD	41,87	932.235,55	0,70
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	935	USD	252,42	236.012,70	0,18
US88160R1014	Tesla	Shs	660	USD	1.089,00	718.740,00	0,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	735	USD	599,88	440.911,80	0,33
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	3.500	USD	219,48	768.180,00	0,57
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.735	USD	517,91	898.573,85	0,67
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.395	USD	222,30	310.108,50	0,23
US9497461015	Wells Fargo	Shs	22.835	USD	50,04	1.142.663,40	0,85
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.000	USD	193,96	775.840,00	0,58
Bonos						**45.566.672,39**	**34,06**
Bermudas						**319.477,10**	**0,24**
US472145AF83	2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	260,0	%	122,88	319.477,10	0,24
Canadá						**2.852.400,22**	**2,13**
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	720,0	%	106,84	769.237,20	0,57
US36168Q1206	6,0000 % GFL Environmental USD Notes 20/23	USD	1.410,0	%	72,65	102.436,50	0,08
US67077MAT53	4,2000 % Nutrien USD Notes 19/29	USD	745,0	%	104,70	780.020,96	0,58
US780082AD52	4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26	USD	650,0	%	104,44	678.868,06	0,51
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	545,0	%	95,75	521.837,50	0,39
Islas Caimán						**2.238.554,64**	**1,67**
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	710,0	%	100,40	712.849,30	0,53
US16949NAC39	0,3750 % Huazhu Group USD Notes 17/22	USD	250,0	%	99,91	249.787,45	0,19
US62914VAF31	0,5000 % NIO USD Notes 21/27	USD	300,0	%	81,61	244.832,84	0,18
US62914VAE65	0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	275,0	%	84,96	233.650,85	0,17
US81141RAG56	0,2500 % Sea USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	79,74	797.434,20	0,60
Finlandia						**732.830,00**	**0,55**
US654902AE56	4,3750 % Nokia USD Notes 17/27	USD	725,0	%	101,08	732.830,00	0,55
Francia						**259.688,32**	**0,19**
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	250,0	%	93,33	259.688,32	0,19

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Alemania							**760.638,50**	**0,57**
DE000A3H2WP2	0,8750 %	Delivery Hero EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	82,37	275.013,92	0,21
DE000A2G87D4	0,0500 %	Deutsche Post EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	109,09	485.624,58	0,36
Irlanda							**764.456,83**	**0,57**
US00774MAR60	4,6250 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	755,0	%	101,25	764.456,83	0,57
Israel							**537.357,82**	**0,40**
US92940WAD11	0,0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	615,0	%	87,38	537.357,82	0,40
Japón							**1.323.596,57**	**0,99**
US606822BC70	4,0500 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28	USD	650,0	%	102,20	664.292,14	0,50
US86562MAC47	3,7840 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 16/26	USD	650,0	%	101,43	659.304,43	0,49
Jersey							**190.567,20**	**0,14**
JE00BMHMX696	5,5000 %	Aptiv USD Notes 20/23	USD	1.355,0	%	140,64	190.567,20	0,14
Luxemburgo							**792.726,25**	**0,59**
US03938LBC72	4,2500 %	ArcelorMittal USD Notes 19/29	USD	780,0	%	101,63	792.726,25	0,59
Nueva Zelanda							**528.300,00**	**0,40**
XS2263667250	0,0000 %	Xero Investments USD Zero-Coupon Notes 02.12.2025	USD	600,0	%	88,05	528.300,00	0,40
Arabia Saudí							**655.534,17**	**0,49**
US80414L2D64	3,5000 %	Saudi Arabian Oil USD Notes 19/29	USD	650,0	%	100,85	655.534,17	0,49
España							**482.700,31**	**0,36**
XS2257580857	0,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	500,0	%	86,74	482.700,31	0,36
Países Bajos							**1.533.722,10**	**1,15**
DE000A286LP0	0,0000 %	QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	400,0	%	94,00	376.000,00	0,28
US879385AD49	8,2500 %	Telefónica Europe USD Notes 00/30	USD	200,0	%	130,37	260.737,10	0,20
US89686QAB23	8,5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	900,0	%	99,67	896.985,00	0,67
Reino Unido							**4.081.149,73**	**3,05**
US046353AN82	3,1250 %	AstraZeneca USD Notes 17/27	USD	650,0	%	100,44	652.843,82	0,49
US06738EAU91	4,3370 %	Barclays USD Notes 17/28	USD	750,0	%	101,75	763.151,03	0,57
US404280BH13	4,3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	755,0	%	101,76	768.325,52	0,57
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	200,0	%	105,50	210.998,00	0,16
US638602BP66	3,9000 %	Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	200,0	%	101,77	203.544,80	0,15
US853254AZ38	4,0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	760,0	%	100,92	766.997,93	0,57
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	725,0	%	98,66	715.288,63	0,54
EE. UU.							**27.512.972,63**	**20,57**
US9013751055	5,2500 %	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	455,0	%	1.122,61	510.788,92	0,38
US9013762029	6,5000 %	2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	45,0	%	991,09	44.598,96	0,03
US009066AB74	0,0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	450,0	%	97,41	438.324,98	0,33
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	185,0	%	99,16	183.441,38	0,14
US03027XBA72	2,9000 %	American Tower USD Notes 20/30	USD	200,0	%	92,91	185.820,44	0,14
US03073EAP07	3,4500 %	AmerisourceBergen USD Notes 17/27	USD	200,0	%	99,56	199.111,74	0,15
US035240AL43	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28	USD	650,0	%	103,86	675.069,07	0,50
US94973VBG14	2,7500 %	Anthem USD Notes 12/42	USD	40,0	%	707,27	282.907,87	0,21
US045054AL70	4,2500 %	Ashtead Capital USD Notes 19/29	USD	755,0	%	99,44	750.763,32	0,56
US00206RGL06	4,1000 %	AT&T USD Notes 18/28	USD	200,0	%	104,01	208.025,30	0,16
US05352A2096	6,2500 %	Avantor USD Notes 19/22	USD	2.520,0	%	103,93	261.903,60	0,20
US852234AK99	0,2500 %	Block USD Notes 20/27	USD	295,0	%	91,62	270.277,69	0,20
US09857LAN82	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	245,0	%	146,17	358.119,27	0,27

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US1011372067	5,5000 %	Boston Scientific USD Notes 20/23	USD	2.800,0	%	121,85	341.166,00	0,25
US11135F2002	8,0000 %	Broadcom USD Notes 19/22	USD	390,0	%	1.969,12	767.954,85	0,57
US122017AB26	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	150,0	%	116,53	174.789,35	0,13
US14040HBJ32	4,2000 %	Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	200,0	%	102,41	204.822,14	0,15
US1248EPCN14	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	200,0	%	91,79	183.580,00	0,14
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27	USD	120,0	%	99,45	119.338,20	0,09
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	200,0	%	103,17	206.345,70	0,15
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	255,0	%	102,93	262.477,88	0,20
US21036PAY43	3,6000 %	Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	200,0	%	99,75	199.498,18	0,15
US22266LAF31	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	160,0	%	83,65	133.833,05	0,10
US2358514097	5,0000 %	Danaher USD Notes 20/23	USD	340,0	%	1.611,29	547.836,90	0,41
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	75,0	%	103,54	77.652,19	0,06
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	195,0	%	108,98	212.511,00	0,16
US252131AK39	0,2500 %	Dexcom USD Notes 20/25	USD	415,0	%	115,09	477.609,19	0,36
US25466AAP66	4,6500 %	Discover Bank USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,67	207.333,94	0,15
US25470DBF50	4,1250 %	Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	%	100,89	201.770,04	0,15
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	300,0	%	94,36	283.087,50	0,21
US25470MAB54	3,3750 %	DISH Network USD Notes 16/26	USD	300,0	%	89,57	268.699,26	0,20
US26142RAB06	0,0000 %	DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	265,0	%	72,43	191.942,67	0,14
US28414H2022	5,0000 %	Elanco Animal Health USD Notes 20/23	USD	2.795,0	%	42,21	117.962,98	0,09
US29355AAK34	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	300,0	%	104,34	313.015,09	0,23
US26884LAG41	7,5000 %	EQT USD Notes 20/30	USD	150,0	%	115,95	173.922,00	0,13
US29786AAL08	0,1250 %	Etsy USD Notes 20/27	USD	250,0	%	102,23	255.564,78	0,19
US30063PAC95	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	225,0	%	89,43	201.207,41	0,15
US337738AR95	4,2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,22	206.437,58	0,15
US343412AF90	4,2500 %	Fluor USD Notes 18/28	USD	100,0	%	98,45	98.452,00	0,07
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	150,0	%	115,06	172.582,50	0,13
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	200,0	%	130,46	260.915,00	0,19
US345370CZ16	0,0000 %	Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	400,0	%	120,68	482.720,80	0,36
US38141GWB66	3,8500 %	Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	101,16	202.329,48	0,15
US382550BH30	9,5000 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	170,0	%	106,30	180.701,50	0,14
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	260,0	%	95,86	249.241,20	0,19
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	300,0	%	107,52	322.570,50	0,24
US42824CAW91	4,9000 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	200,0	%	104,72	209.437,76	0,16
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	300,0	%	103,18	309.535,50	0,23
US452327AK54	0,0000 %	Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	290,0	%	110,10	319.299,95	0,24
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	110,0	%	133,09	146.400,84	0,11
US459200KA85	3,5000 %	International Business Machines USD Notes 19/29	USD	125,0	%	101,80	127.254,93	0,10
US489399AM73	5,0000 %	Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	265,0	%	95,81	253.892,53	0,19
US49456BAP67	4,3000 %	Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,80	207.593,60	0,16
US48251W4015	6,0000 %	KKR USD Notes 20/23	USD	2.435,0	%	75,07	182.783,28	0,14
US50076QAN60	6,5000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	80,0	%	120,94	96.748,00	0,07
US531229AB89	1,3750 %	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	120,0	%	143,36	172.033,14	0,13
US538034AU37	2,0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	275,0	%	130,90	359.969,51	0,27
US588056BB60	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	770,0	%	95,87	738.187,45	0,55
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	200,0	%	96,86	193.717,00	0,14

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US595017AU87	0,1250 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	310,0	%	114,59	355.243,45	0,27
US60937PAD87	0,2500 %	MongoDB USD Notes 20/26	USD	85,0	%	214,20	182.069,38	0,14
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	200,0	%	104,56	209.117,74	0,16
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	230,0	%	102,12	234.885,20	0,18
US63938CAL28	4,8750 %	Navient USD Notes 21/28	USD	90,0	%	91,87	82.684,80	0,06
US67059TAH86	6,3750 %	NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	200,0	%	101,11	202.212,00	0,15
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	70,0	%	106,37	74.457,60	0,06
US674599EA94	8,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	65,0	%	127,87	83.115,18	0,06
US674599ED34	6,6250 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	425,0	%	114,63	487.156,25	0,36
US85172FAQ28	6,6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	300,0	%	104,17	312.516,00	0,23
US85172FAR01	5,3750 %	OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	95,0	%	96,92	92.073,05	0,07
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	200,0	%	101,24	202.478,70	0,15
US697435AF27	0,3750 %	Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	370,0	%	213,46	789.819,54	0,59
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	90,0	%	84,87	76.380,75	0,06
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	250,0	%	101,15	252.883,75	0,19
US70509VAA89	1,7500 %	Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	145,0	%	116,05	168.270,97	0,13
US718546AR56	3,9000 %	Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	200,0	%	101,54	203.087,32	0,15
US723787AP23	0,2500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	150,0	%	244,03	366.048,09	0,27
US693475BA21	2,3070 %	PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32	USD	400,0	%	91,90	367.600,68	0,27
US693506BP19	3,7500 %	PPG Industries USD Notes 18/28	USD	200,0	%	102,97	205.930,00	0,15
US744320AM42	5,6250 %	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	200,0	%	101,81	203.619,72	0,15
US913017CY37	4,1250 %	Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	104,67	209.332,46	0,16
US776743AF34	4,2000 %	Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,50	207.008,20	0,15
US81761LAA08	7,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 20/25	USD	170,0	%	103,88	176.587,50	0,13
US82452JAB52	0,0000 %	Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	75,0	%	108,14	81.103,68	0,06
US828807DC85	3,3750 %	Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	100,04	200.087,42	0,15
US78454LAW00	6,5000 %	SM Energy USD Notes 21/28	USD	270,0	%	103,60	279.706,50	0,21
US83304AAE64	0,0000 %	Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	560,0	%	85,31	477.743,73	0,36
US845467AS85	5,3750 %	Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	175,0	%	101,58	177.756,25	0,13
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	225,0	%	113,02	254.286,00	0,19
US8545028461	5,2500 %	Stanley Black & Decker USD Notes 19/22	USD	1.875,0	%	88,90	166.687,50	0,12
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	180,0	%	100,87	181.560,60	0,14
US87165BAD55	4,2500 %	Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	%	101,48	101.481,60	0,08
US871829BL07	5,9500 %	Sysco USD Notes 20/30	USD	200,0	%	116,02	232.046,26	0,17
US87612BBN10	6,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	300,0	%	107,57	322.719,00	0,24
US87901JAH86	5,0000 %	TEGNA USD Notes 19/29	USD	290,0	%	99,89	289.673,75	0,22
US87264ABW45	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	175,0	%	94,41	165.210,50	0,12
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	85,0	%	100,38	85.320,88	0,06
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	50,0	%	99,39	49.697,25	0,04
US05531GAB77	3,8750 %	Truist Financial USD MTN 19/29	USD	200,0	%	102,09	204.186,56	0,15
US90353TAJ97	0,0000 %	Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	250,0	%	89,95	224.866,80	0,17
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	270,0	%	103,53	279.525,60	0,21
US91740PAF53	6,8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	250,0	%	100,54	251.346,25	0,19
US91879QAN97	0,0000 %	Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	200,0	%	97,33	194.652,70	0,15
US92343VEU44	4,0160 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	%	104,06	208.121,00	0,16
US925550AB17	1,0000 %	Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	250,0	%	131,18	327.952,60	0,25
US254687FQ40	3,8000 %	Walt Disney USD Notes 20/30	USD	200,0	%	104,14	208.270,90	0,16
US94419LAM37	0,6250 %	Wayfair USD Notes 20/25	USD	285,0	%	83,29	237.368,53	0,18

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US963320AW61	4,7500 % Whirlpool USD Notes 19/29	USD	400,0	%	106,98	427.925,60	0,32
US98980GAB86	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	90,0	%	170,24	153.219,95	0,11
Acciones de participación						**8.151.397,23**	**6,09**
China						**253.786,80**	**0,19**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	2.280	USD	111,31	253.786,80	0,19
Dinamarca						**587.184,00**	**0,44**
US6701002056	Novo Nordisk (ADR's)	Shs	5.200	USD	112,92	587.184,00	0,44
Francia						**339.792,80**	**0,25**
US5024413065	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy (ADR's)	Shs	2.360	USD	143,98	339.792,80	0,25
Alemania						**478.448,00**	**0,36**
US8261975010	Siemens (ADR's)	Shs	6.800	USD	70,36	478.448,00	0,36
India						**554.766,75**	**0,41**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	9.025	USD	61,47	554.766,75	0,41
Japón						**1.040.657,65**	**0,78**
US8356993076	Sony Group (ADR's)	Shs	4.725	USD	104,13	492.014,25	0,37
US8923313071	Toyota Motor (ADR's)	Shs	3.020	USD	181,67	548.643,40	0,41
Noruega						**732.270,00**	**0,55**
US29446M1027	Equinor (ADR's)	Shs	19.250	USD	38,04	732.270,00	0,55
Suiza						**2.030.163,95**	**1,52**
US0003752047	ABB (ADR's)	Shs	17.515	USD	32,81	574.667,15	0,43
US54338V1017	Lonza Group (ADR's)	Shs	7.000	USD	72,90	510.265,00	0,38
US6410694060	Nestlé (ADR's)	Shs	2.255	USD	130,55	294.390,25	0,22
US8610121027	STMicroelectronics (NVDR's)	Shs	14.695	USD	44,29	650.841,55	0,49
Taiwán						**473.066,40**	**0,35**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	4.490	USD	105,36	473.066,40	0,35
Reino Unido						**1.661.260,88**	**1,24**
US06738E2046	Barclays (ADR's)	Shs	24.655	USD	7,97	196.377,08	0,15
US25243Q2057	Diageo (ADR's)	Shs	3.800	USD	204,65	777.670,00	0,58
US7802593050	Royal Dutch Shell (ADR's)	Shs	12.380	USD	55,51	687.213,80	0,51
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**720.295,00**	**0,54**
EE. UU.						**720.295,00**	**0,54**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.000	USD	186,74	373.480,00	0,28
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	2.100	USD	165,15	346.815,00	0,26
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**30.364.313,34**	**22,70**
Bonos						**30.364.313,34**	**22,70**
Australia						**713.980,85**	**0,53**
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	755,0	%	94,57	713.980,85	0,53
Bermudas						**600.888,79**	**0,45**
US62886HBC43	1,1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	235,0	%	92,16	216.582,44	0,16
US62886HBG56	7,7500 % NCL USD Notes 22/29	USD	190,0	%	100,51	190.972,80	0,14
US947075AU14	8,6250 % Weatherford International USD Notes 21/30	USD	190,0	%	101,75	193.333,55	0,15
Canadá						**2.794.448,30**	**2,09**
US68245XAM11	4,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	800,0	%	90,46	723.716,00	0,54
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	720,0	%	85,19	613.346,40	0,46
US36168QAN43	4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	780,0	%	94,87	740.009,40	0,55
US443628AH54	6,1250 % Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	525,0	%	103,15	541.548,00	0,41
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	180,0	%	97,68	175.828,50	0,13
Irlanda						**291.433,50**	**0,22**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	300,0	%	97,14	291.433,50	0,22
Liberia						**395.416,96**	**0,30**
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	359,0	%	110,14	395.416,96	0,30
Luxemburgo						**329.242,30**	**0,25**
US36256KAA88	3,7500 % GOL Equity Finance USD Notes 19/24	USD	400,0	%	82,31	329.242,30	0,25
Panamá						**451.210,50**	**0,34**
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26	USD	160,0	%	111,42	178.271,20	0,13

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US143658BR27	6,0000 %	Carnival USD Notes 21/29	USD	290,0	%	94,12	272.939,30	0,21
Supranacional							**1.059.872,44**	**0,79**
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	375,0	%	103,76	389.100,00	0,29
US62954HAB42	4,3000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29	USD	650,0	%	103,20	670.772,44	0,50
Suiza							**1.421.889,06**	**1,06**
US225401AF50	3,8690 %	Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 18/29	USD	775,0	%	97,76	757.636,51	0,56
US90351DAB38	4,1250 %	UBS Group USD Notes 15/25	USD	650,0	%	102,19	664.252,55	0,50
EE. UU.							**22.305.930,64**	**16,67**
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	285,0	%	93,10	265.335,00	0,20
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	150,0	%	116,63	174.938,25	0,13
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	180,0	%	103,17	185.710,50	0,14
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	146,0	%	108,29	158.098,29	0,12
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	115,0	%	98,14	112.859,85	0,08
US043436AW48	4,6250 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/29	USD	95,0	%	93,23	88.569,45	0,07
US043436AX21	5,0000 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/32	USD	95,0	%	93,09	88.436,45	0,07
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	190,0	%	98,87	187.850,15	0,14
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	265,0	%	98,11	260.002,10	0,19
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	350,0	%	105,12	367.911,25	0,28
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	370,0	%	101,90	377.011,50	0,28
US05565EBE41	3,9500 %	BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,07	206.132,08	0,15
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	115,0	%	105,16	120.932,85	0,09
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	150,0	%	98,94	148.407,00	0,11
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	450,0	%	103,38	465.201,00	0,35
US12769GAA85	4,6250 %	Caesars Entertainment USD Notes 21/29	USD	190,0	%	93,80	178.210,50	0,13
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	185,0	%	106,25	196.559,73	0,15
US163851AF58	5,7500 %	Chemours USD Notes 20/28	USD	135,0	%	97,99	132.281,10	0,10
US12543DBH26	6,0000 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29	USD	465,0	%	101,18	470.466,08	0,35
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	270,0	%	100,80	272.160,00	0,20
US18064PAD15	4,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	245,0	%	93,71	229.588,28	0,17
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	95,0	%	101,11	96.057,83	0,07
US18453HAD89	7,5000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	100,62	181.111,50	0,14
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,97	317.905,50	0,24
US20338QAA13	8,2500 %	CommScope USD Notes 19/27	USD	290,0	%	96,99	281.272,45	0,21
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	175,0	%	102,38	179.165,00	0,13
US579063AB46	7,3750 %	Condor Merger Sub USD Notes 22/30	USD	190,0	%	95,61	181.661,85	0,14
US20717MAA18	0,0000 %	Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	95,0	%	83,12	78.965,37	0,06
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	190,0	%	99,44	188.938,85	0,14
US222070AB02	6,5000 %	Coty USD Notes 18/26	USD	275,0	%	99,90	274.730,50	0,21
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	265,0	%	99,21	262.901,20	0,20
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	300,0	%	98,51	295.518,00	0,22
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	175,0	%	101,38	177.415,88	0,13
US25402DAA00	0,0000 %	DigitalOcean Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	440,0	%	80,13	352.571,16	0,26
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	300,0	%	103,66	310.966,50	0,23
US29786AAM80	0,2500 %	Etsy USD Notes 21/28	USD	35,0	%	91,23	31.930,96	0,02
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	160,0	%	104,37	166.997,60	0,12

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US34960PAD33	5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	90,0	%	91,05	81.944,10	0,06
US35906ABF49	5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	170,0	%	96,45	163.969,25	0,12
US35908MAB63	6,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30	USD	95,0	%	92,63	88.001,83	0,07
US378272AN87	4,0000 % Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	760,0	%	100,52	763.983,31	0,57
US382550BP55	5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	185,0	%	92,60	171.304,45	0,13
US389286AA34	5,3750 % Gray Escrow II USD Notes 21/31	USD	190,0	%	95,38	181.219,15	0,14
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	300,0	%	93,14	279.405,00	0,21
US428040DB25	5,0000 % Hertz USD Notes 21/29	USD	195,0	%	91,10	177.644,03	0,13
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	300,0	%	94,83	284.502,00	0,21
US43284MAA62	5,0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	100,0	%	96,14	96.143,50	0,07
US902104AC24	5,0000 % II-VI USD Notes 21/29	USD	280,0	%	98,14	274.799,00	0,21
US46284VAJ08	5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	260,0	%	97,76	254.181,20	0,19
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	110,0	%	108,13	118.943,55	0,09
US48128DAC11	0,1250 % JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23	USD	500,0	%	98,75	493.750,00	0,37
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	180,0	%	98,12	176.618,70	0,13
US53079EBG89	4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	200,0	%	105,99	211.981,48	0,16
US53627NAE13	5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	290,0	%	96,84	280.833,10	0,21
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	265,0	%	97,80	259.180,60	0,19
US541056AA53	5,5000 % LogMeIn USD Notes 20/27	USD	290,0	%	93,81	272.054,80	0,20
US550241AA19	5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	325,0	%	89,01	289.269,50	0,22
US55617LAQ59	5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	95,0	%	99,12	94.160,20	0,07
US55617LAR33	6,1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32	USD	95,0	%	98,81	93.871,88	0,07
US44932FAA57	0,8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	230,0	%	141,47	325.373,21	0,24
US55337PAA03	5,5000 % MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30	USD	115,0	%	93,12	107.085,13	0,08
US62482BAB80	5,2500 % Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29	USD	300,0	%	93,70	281.094,00	0,21
US63861CAC38	5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	300,0	%	95,98	287.925,00	0,22
US63861CAE93	5,7500 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31	USD	95,0	%	95,05	90.299,88	0,07
US62886EBA55	5,1250 % NCR USD Notes 21/29	USD	280,0	%	95,87	268.437,40	0,20
US64083YAA91	5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	290,0	%	97,87	283.834,60	0,21
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	300,0	%	101,50	304.500,00	0,23
US62922LAA61	7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	180,0	%	98,25	176.850,90	0,13
US68622TAB70	5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	275,0	%	96,39	265.058,75	0,20
US69073TAT07	6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	230,0	%	99,54	228.947,75	0,17
US70052LAC72	4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	180,0	%	94,37	169.862,40	0,13
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	180,0	%	99,75	179.543,70	0,13
US71376LAE02	4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	185,0	%	90,88	168.118,75	0,13
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	243,0	%	101,80	247.370,36	0,18
US737446AR57	4,5000 % Post Holdings USD Notes 21/31	USD	185,0	%	88,63	163.965,50	0,12
US74112BAL99	5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	150,0	%	98,96	148.438,50	0,11
US75281ABK43	4,7500 % Range Resources USD Notes 22/30	USD	190,0	%	99,15	188.388,80	0,14
US80874YBA73	8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	300,0	%	104,13	312.375,00	0,23
US81282UAG76	5,2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	285,0	%	94,67	269.806,65	0,20
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	270,0	%	103,11	278.405,10	0,21

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	180,0	%	94,23	169.605,00	0,13
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	280,0	%	94,99	265.970,60	0,20
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	%	101,00	302.995,50	0,23
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	75,0	%	98,98	74.236,50	0,06
US86765LAU17	4,5000 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 21/30	USD	90,0	%	91,53	82.373,85	0,06
US88033GDJ67	6,1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	545,0	%	101,70	554.267,73	0,41
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	85,0	%	104,88	89.145,03	0,07
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	180,0	%	96,04	172.874,25	0,13
US89680EAA73	6,2500 %	Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	115,0	%	85,76	98.620,55	0,07
US896818AS01	8,8750 %	Triumph Group USD Notes 20/24	USD	242,0	%	105,78	255.992,44	0,19
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	180,0	%	93,86	168.941,70	0,13
US90353TAC45	8,0000 %	Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	65,0	%	106,25	69.062,50	0,05
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,63	319.876,50	0,24
US90353TAG58	6,2500 %	Uber Technologies USD Notes 20/28	USD	175,0	%	102,88	180.040,88	0,13
US91332UAA97	0,0000 %	Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	100,0	%	82,71	82.709,72	0,06
US90290MAD39	4,7500 %	US Foods USD Notes 21/29	USD	200,0	%	95,51	191.013,00	0,14
US928668AU66	4,7500 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 18/28	USD	730,0	%	105,46	769.876,32	0,58
US95081QAP90	7,2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	350,0	%	106,17	371.581,00	0,28
US92943GAA94	5,6250 %	WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	93,63	168.534,00	0,13
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**977.039,63**	**0,73**
Bonos							**977.039,63**	**0,73**
EE. UU.							**977.039,63**	**0,73**
US03690AAH95	5,3750 %	Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	170,0	%	100,45	170.765,00	0,13
US03674XAS53	5,3750 %	Antero Resources USD Notes 21/30	USD	90,0	%	102,57	92.309,40	0,07
US20451RAB87	5,2500 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	265,0	%	94,12	249.427,28	0,19
US25461LAA08	5,8750 %	DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	360,0	%	98,38	354.177,00	0,26
US549498AA11	1,2500 %	Lucid Group USD Notes 21/26	USD	145,0	%	76,11	110.360,95	0,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**130.251.393,73**	**97,36**
Depósitos en entidades financieras							**4.056.192,52**	**3,03**
Depósitos a la vista							**4.056.192,52**	**3,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				4.055.053,45	3,03
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				1.139,07	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**4.056.192,52**	**3,03**
Activos/pasivos corrientes netos			**USD**				**-528.203,58**	**-0,39**
Patrimonio neto del Subfondo			**USD**				**133.779.382,67**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMf2 (USD) (distribución)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	91,55	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	9,72	10,51	--
- Clase BMf2 (USD) (distribución)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	91,39	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.261,81	1.342,82	1.191,35
Acciones en circulación		695.153	110.907	50.000
- Clase AMf2 (USD) (distribución)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	11	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	593.683	9.460	--
- Clase BMf2 (USD) (distribución)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	11	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	101.448	101.448	50.000
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		133,8	136,3	59,6

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 81.

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.	37,97
Renta variable de Estados Unidos	22,87
Bonos de Canadá	4,22
Bonos en el Reino Unido	3,05
Valores de renta variable de Japón	2,38
Acciones de Francia	2,27
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,54
Bonos otros países	12,25
Acciones de participación de otros países	6,09
Acciones de otros países	5,72
Otros activos netos	2,64
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	130.251.393,73
(Precio de compra USD 126.117.380,69)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.056.192,52
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	816.482,04
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	65.759,95
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	**135.189.828,24**
Pasivo bancario	-557.679,13
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-780.762,76
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-72.003,68
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	**-1.410.445,57**
Patrimonio neto del Subfondo	**133.779.382,67**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	136.324.968,11
Suscripciones	6.220.813,05
Reembolsos	0,00
Distribución	-2.928.106,16
Resultado de las operaciones	-5.838.292,33
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**133.779.382,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	110.907
- emitido	584.246
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**695.153**

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

Allianz Global Inflation-Linked Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**52.056.065,97**	**92,78**
Bonos							**52.056.065,97**	**92,78**
Australia							**507.360,64**	**0,90**
AU0000XCLWV6	2,5000 %	Australia Government AUD Bonds 10/30	AUD	330,0	%	150,68	371.757,66	0,66
AU000XCLWAO6	1,2500 %	Australia Government AUD Bonds 15/40	AUD	147,0	%	123,40	135.602,98	0,24
Canadá							**1.092.896,56**	**1,95**
CA135087VS05	4,2500 %	Canada Government CAD Bonds 95/26	CAD	545,8	%	122,15	532.295,04	0,95
CA135087ZH04	1,5000 %	Canada Government CAD Bonds 10/44	CAD	590,6	%	118,89	560.601,52	1,00
Francia							**4.259.147,64**	**7,59**
FR0000188799	3,1500 %	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	626,0	%	154,41	1.075.770,90	1,92
FR0010447367	1,8000 %	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	453,8	%	162,05	818.537,76	1,46
FR0011008705	1,8500 %	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	423,6	%	124,55	587.202,68	1,05
FR0011427848	0,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	0,0	%	110,40	20,73	0,00
FR0011982776	0,7000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	430,5	%	123,29	590.688,45	1,05
FR0013209871	0,1000 %	France Government EUR Bonds 16/47	EUR	164,8	%	135,47	248.463,35	0,44
FR0013238268	0,1000 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	536,2	%	113,14	675.228,89	1,20
FR0013524014	0,1000 %	France Government EUR Bonds 20/36	EUR	123,3	%	121,13	166.263,16	0,30
FR0014008181	0,1000 %	France Government EUR Bonds 22/53	EUR	61,9	%	140,76	96.971,72	0,17
Alemania							**2.647.877,10**	**4,72**
DE0001030559	0,5000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	556,1	%	123,77	766.057,06	1,36
DE0001030575	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	167,7	%	158,79	296.282,76	0,53
DE0001030583	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	1.140,1	%	124,96	1.585.537,28	2,83
Italia							**1.629.819,06**	**2,90**
IT0004545890	2,5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	155,5	%	150,63	260.702,26	0,46
IT0004735152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	256,8	%	123,28	352.366,87	0,63
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	351,9	%	117,62	460.623,04	0,82
IT0005246134	1,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	351,8	%	115,17	450.886,83	0,80
IT0005436701	0,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	95,0	%	99,54	105.240,06	0,19
Japón							**1.279.659,46**	**2,28**
JP1120221H48	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 17/27 S.22	JPY	146.657,5	%	106,61	1.279.659,46	2,28
Nueva Zelanda							**199.251,84**	**0,36**
NZIIBDT002C2	2,0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 12/25 S.925	NZD	90,0	%	123,45	77.044,30	0,14
NZIIBDT005C5	2,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 17/40 S.940	NZD	130,0	%	135,56	122.207,54	0,22
España							**1.255.018,69**	**2,24**
ES00000126A4	1,8000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	352,7	%	114,88	450.976,51	0,81
ES00000127C8	1,0000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	263,8	%	120,85	354.840,25	0,63
ES00000128S2	0,6500 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	351,1	%	114,96	449.201,93	0,80
Suecia							**195.697,46**	**0,35**
SE0000556599	3,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 99/28 S.3104	SEK	970,0	%	187,26	195.697,46	0,35
Reino Unido							**15.518.557,34**	**27,66**
GB00B128DH60	1,2500 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.440,6	%	127,23	2.404.144,38	4,28
GB00B1L6W962	1,1250 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	235,6	%	164,04	506.977,25	0,90
GB00B24FFM16	0,7500 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/47	GBP	443,7	%	188,06	1.094.482,99	1,95

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00B3D4VD98	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 08/32	GBP	468,5	%	147,02	903.456,68	1,61
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	284,3	%	169,39	631.611,54	1,13
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	432,0	%	186,54	1.056.998,46	1,88
GB00B3LZBF68	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 10/40	GBP	389,1	%	160,11	817.062,54	1,46
GB00B46CGH68	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	574,9	%	143,83	1.084.605,28	1,93
GB00B4PTCY75	0,3750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/62	GBP	377,2	%	219,97	1.088.322,02	1,94
GB00B85SFQ54	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 12/24	GBP	839,3	%	110,01	1.210.970,50	2,16
GB00BDX8CX86	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 13/68	GBP	279,9	%	235,90	866.107,38	1,54
GB00BP9DLZ64	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 14/58	GBP	372,5	%	194,78	951.602,25	1,70
GB00BYZW3J87	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/36	GBP	268,8	%	142,56	502.612,87	0,90
GB00BYVP4K94	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/56	GBP	467,8	%	189,23	1.160.980,26	2,07
GB00BZ13DV40	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 17/48	GBP	300,6	%	169,38	667.822,47	1,19
GB00BGDYHF49	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 18/41	GBP	283,6	%	153,45	570.800,47	1,02
EE. UU.						**23.470.780,18**	**41,83**
US912810FQ68	3,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 01/32	USD	1.187,6	%	141,18	1.676.692,53	2,99
US912810FR42	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 04/25	USD	671,4	%	111,30	747.281,03	1,33
US912810PZ57	2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	4.739,1	%	121,95	5.779.274,63	10,30
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	988,3	%	142,10	1.404.369,54	2,50
US912828H458	0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	1.293,5	%	105,14	1.359.984,63	2,42
US912810RL44	0,7500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/45	USD	1.492,0	%	115,32	1.720.591,22	3,07
US912828V491	0,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/27	USD	4.375,1	%	106,24	4.648.158,45	8,28
US912810RW09	0,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/47	USD	896,6	%	120,51	1.080.438,40	1,93
US9128283R96	0,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/28	USD	2.848,7	%	107,18	3.053.254,34	5,44
US912810SV17	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	723,3	%	103,09	745.700,49	1,33
US91282CDX65	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 22/32	USD	1.176,2	%	106,70	1.255.034,92	2,24
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**52.056.065,97**	**92,78**
Depósitos en entidades financieras						**3.064.293,18**	**5,47**
Depósitos a la vista						**3.064.293,18**	**5,47**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.670.108,64	2,98
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.394.184,54	2,49
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.064.293,18**	**5,47**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**130.638,65**	**0,23**
Operaciones de futuros					**124.406,13**	**0,22**
Futuros de bonos vendidos					**124.406,13**	**0,22**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-4	EUR	157,92	7.545,80	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-12	USD	122,63	-8.546,87	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-25	EUR	128,56	52.186,22	0,09
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-9	EUR	150,70	73.220,98	0,13
Operaciones de opciones					**6.232,52**	**0,01**
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**7.568,06**	**0,01**
Put 156 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	20	EUR	0,68	7.568,06	0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-1.335,54**	**0,00**
Put 153 Euro-Bund Options 04/22	Ctr	-20	EUR	0,15	-1.335,54	0,00
Derivados extrabursátiles					**760.189,37**	**1,36**
Operaciones de divisas a plazo					**633.212,23**	**1,13**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022	AUD	-565.211,76			6.009,98	0,02
Sold AUD / Bought USD - 29 Apr 2022	AUD	-131,32			0,29	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022	CAD	-1.127.425,32			7.834,41	0,02
Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022	CAD	-354,57			-0,71	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-2.139,28			-15,94	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 29 Apr 2022	EUR	-4.594,01			-33,40	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022	EUR	-65.928,42			-137,94	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022	EUR	-6.816,99			-1,72	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 29 Apr 2022	EUR	-831,21			-2,84	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 29 Apr 2022	EUR	-817,54			0,79	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-7.938.884,81			-94.157,53	-0,18
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-11.880.751,20			285.857,17	0,51
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-2.965,76			27,76	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022	JPY	-202.072.616,00			34.330,72	0,07
Sold JPY / Bought USD - 28 Apr 2022	JPY	-50.444,00			3,94	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 29 Apr 2022	NZD	-397.376,67			4.518,65	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022	SEK	-1.771.215,68			-1.366,16	0,00
Sold SEK / Bought USD - 29 Apr 2022	SEK	-541,34			-1,06	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-34.923.370,05			390.345,82	0,69
Operaciones de swaps					**126.977,14**	**0,23**
Swaps de inflación					**126.977,14**	**0,23**
Inf. swap USD Pay 2.17% / Receive CPIU - 15 Nov 2027	USD	1.000.000,00			126.977,14	0,23
Inversiones en derivados					**890.828,02**	**1,59**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**92.575,35**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**56.103.762,52**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	103,94	107,00	101,77
- Clase P (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	1.081,10	1.115,99	1.018,82
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	1.063,78	1.100,21	1.067,67
- Clase W9 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	107.699,79	111.353,68	107.963,42
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1.048,92	1.096,75	1.043,56
- Clase W (H-USD) (distribución)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	1.164,12	1.197,99	1.150,82
Acciones en circulación		24.026	28.914	831.348
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	3.773	10.116	769.706
- Clase P (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	111	113	11.255
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	19.862	18.173	49.874
- Clase W9 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	267	500	500
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1	1	1
- Clase W (H-USD) (distribución)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	12	12	12
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		56,1	89,2	230,7

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	41,83
Reino Unido	27,66
Francia	7,59
Alemania	4,72
Italia	2,90
Japón	2,28
España	2,24
Otros países	3,56
Otros activos netos	7,22
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	52.056.065,97
(Precio de compra USD 52.545.297,38)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.064.293,18
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	131.738,94
- 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	120.089,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.675.632,02
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	7.568,06
- operaciones de futuros	132.953,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	126.977,14
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	728.929,53
Activo total	**58.044.247,83**
Pasivo bancario	-1.810.389,83
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	-279,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-24.215,89
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.335,54
- operaciones de futuros	-8.546,87
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-95.717,30
Pasivo total	**-1.940.485,31**
Patrimonio neto del Subfondo	**56.103.762,52**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	89.233.392,99
Suscripciones	16.272.455,10
Reembolsos	-42.934.531,21
Distribución	-1.784.469,64
Resultado de las operaciones	-4.683.084,72
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**56.103.762,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	28.914
- emitido	4.213
- reembolsado	-9.101
- a finales del periodo de presentación de informes	**24.026**

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

Allianz Global Intelligent Cities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**204.577.856,38**	**87,44**
Acciones						**135.245.161,95**	**57,80**
China						**765.388,37**	**0,33**
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	3.964.000	HKD	0,88	445.538,32	0,19
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	45.000	HKD	55,65	319.850,05	0,14
Dinamarca						**929.782,52**	**0,40**
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	30.885	DKK	201,20	929.782,52	0,40
Francia						**1.097.716,78**	**0,47**
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.460	EUR	152,68	1.097.716,78	0,47
Alemania						**2.042.730,56**	**0,87**
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.225	EUR	17,06	402.997,51	0,17
DE0007236101	Siemens	Shs	6.425	EUR	127,22	909.712,49	0,39
DE000ENER6Y0	Siemens Energy	Shs	31.596	EUR	20,76	730.020,56	0,31
Hong Kong						**129.766,46**	**0,05**
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	200.000	HKD	5,08	129.766,46	0,05
Irlanda						**2.440.242,86**	**1,04**
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	15.427	USD	158,18	2.440.242,86	1,04
Italia						**392.225,38**	**0,17**
IT0004176001	Prysmian	Shs	11.310	EUR	31,16	392.225,38	0,17
Japón						**5.642.799,86**	**2,41**
JP3128800004	Anritsu	Shs	72.500	JPY	1.553,00	921.492,00	0,39
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	20.900	JPY	22.410,00	3.833.277,41	1,64
JP3788600009	Hitachi	Shs	17.600	JPY	6.165,00	888.030,45	0,38
Jersey						**2.482.296,00**	**1,06**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	17.650	USD	140,64	2.482.296,00	1,06
España						**682.211,16**	**0,29**
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	37.838	EUR	16,20	682.211,16	0,29
Suecia						**1.053.950,56**	**0,45**
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	73.969	SEK	132,25	1.053.950,56	0,45
Países Bajos						**3.967.988,44**	**1,70**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	21.226	USD	186,94	3.967.988,44	1,70
EE. UU.						**113.618.063,00**	**48,56**
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	3.619	USD	249,70	903.664,30	0,39
US0126531013	Albemarle	Shs	9.341	USD	226,36	2.114.428,76	0,90
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	395	USD	2.818,00	1.113.110,00	0,48
US0231351067	Amazon,com	Shs	534	USD	3.320,33	1.773.056,22	0,76
US0304201033	American Water Works	Shs	6.616	USD	166,54	1.101.828,64	0,47
US0326541051	Analog Devices	Shs	25.336	USD	166,30	4.213.376,80	1,80
US0382221051	Applied Materials	Shs	30.094	USD	135,32	4.072.320,08	1,74
US0527691069	Autodesk	Shs	14.797	USD	219,71	3.251.048,87	1,39
US05352A1007	Avantor	Shs	105.627	USD	34,31	3.624.062,37	1,55
US00246W1036	AXT	Shs	65.990	USD	7,14	471.168,60	0,20
US0565251081	Badger Meter	Shs	6.199	USD	99,30	615.560,70	0,26
US0605051046	Bank of America	Shs	74.135	USD	42,57	3.155.556,28	1,35
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	441	USD	2.365,73	1.043.286,93	0,45
US11135F2002	Broadcom	Shs	1.665	USD	1.969,12	3.278.576,48	1,40
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	24.207	USD	175,80	4.255.590,60	1,82
US2166484020	Cooper Companies	Shs	7.922	USD	420,74	3.333.102,28	1,42
US2193501051	Corning	Shs	76.738	USD	37,11	2.847.747,18	1,22
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	5.911	USD	229,26	1.355.155,86	0,58
US2358513008	Danaher	Shs	1.600	USD	2.002,25	3.203.600,00	1,37
US2788651006	Ecolab	Shs	9.362	USD	178,83	1.674.206,46	0,71
US29978A1043	Everbridge	Shs	10.752	USD	44,72	480.829,44	0,20
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	83.152	USD	50,87	4.229.942,24	1,81
US3687361044	Generac Holdings	Shs	13.165	USD	313,13	4.122.356,45	1,76
KYG393871085	GlobalFoundries	Shs	8.920	USD	64,33	573.823,60	0,24
US40131M1099	Guardant Health	Shs	22.152	USD	67,75	1.500.798,00	0,64

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4181001037	HashiCorp -A-	Shs	2.140	USD	53,71	114.939,40	0,05
US4385161066	Honeywell International	Shs	18.091	USD	197,44	3.571.887,04	1,53
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	16.663	USD	106,12	1.768.277,56	0,76
US4448591028	Humana	Shs	4.159	USD	440,32	1.831.290,88	0,78
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	38.645	USD	67,00	2.589.215,00	1,11
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	16.547	USD	139,80	2.313.270,60	0,99
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	24.791	USD	161,33	3.999.532,03	1,71
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	9.003	USD	206,80	1.861.820,40	0,80
US5738741041	Marvell Technology	Shs	60.686	USD	72,90	4.424.009,40	1,89
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	7.425	USD	359,91	2.672.331,75	1,14
US5949181045	Microsoft	Shs	2.837	USD	311,90	884.860,30	0,38
US60937P1066	MongoDB	Shs	2.733	USD	436,78	1.193.719,74	0,51
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	17.848	USD	242,26	4.323.856,48	1,85
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	60.000	USD	53,11	3.186.600,00	1,36
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	18.390	USD	24,28	446.509,20	0,19
US76680R2067	RingCentral -A-	Shs	7.034	USD	119,62	841.407,08	0,36
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	48.862	USD	50,27	2.456.292,74	1,05
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	30.000	USD	88,90	2.667.000,00	1,14
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.349	USD	72,90	171.242,10	0,07
US88076W1036	Teradata	Shs	45.589	USD	49,99	2.278.994,11	0,97
US8807701029	Teradyne	Shs	16.861	USD	121,58	2.049.960,38	0,88
US88160R1014	Tesla	Shs	2.717	USD	1.089,00	2.958.813,00	1,26
US8962391004	Trimble	Shs	45.463	USD	72,94	3.316.071,22	1,42
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	7.680	USD	166,36	1.277.644,80	0,55
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	41.212	USD	35,72	1.472.092,64	0,63
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	6.766	USD	51,36	347.501,76	0,15
US92671V1061	View	Shs	155.054	USD	1,88	290.726,25	0,12
Bonos						**64.308.810,84**	**27,49**
Canadá						**2.494.287,50**	**1,07**
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	2.605,0	%	95,75	2.494.287,50	1,07
Islas Caimán						**2.507.930,56**	**1,07**
US81141RAG56	0,2500 % Sea USD Notes 21/26	USD	3.145,0	%	79,74	2.507.930,56	1,07
EE. UU.						**59.306.592,78**	**25,35**
US9013751055	5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	1.905,0	%	1.122,61	2.138.577,77	0,91
US009066AB74	0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	3.300,0	%	97,41	3.214.383,15	1,37
US00971TAJ07	0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	2.690,0	%	133,81	3.599.574,19	1,54
US08265TAB52	0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	3.300,0	%	98,50	3.250.500,00	1,39
US852234AK99	0,2500 % Block USD Notes 20/27	USD	1.575,0	%	91,62	1.443.008,01	0,62
US15135BAT89	4,6250 % Centene USD Notes 20/29	USD	1.500,0	%	100,99	1.514.857,50	0,65
US24703TAH95	6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	1.500,0	%	114,59	1.718.903,85	0,73
US252131AK39	0,2500 % DexCom USD Notes 20/25	USD	2.700,0	%	115,09	3.107.336,93	1,33
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	1.750,0	%	94,36	1.651.343,75	0,71
US29355AAK34	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	3.535,0	%	104,34	3.688.361,10	1,58
US31816QAF81	0,8750 % FireEye USD Notes 18/24	USD	2.100,0	%	110,61	2.322.912,82	0,99
US345370CZ16	0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	2.220,0	%	120,68	2.679.100,44	1,14
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	1.000,0	%	110,10	1.101.034,32	0,47
US465741AN69	0,0000 % Itron USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	2.100,0	%	85,19	1.788.983,68	0,76
US55024UAD19	0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	2.820,0	%	116,68	3.290.411,48	1,41
US595017AU87	0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	2.900,0	%	114,59	3.323.245,20	1,42
US595112BN22	5,3270 % Micron Technology USD Notes 19/29	USD	1.500,0	%	109,03	1.635.400,50	0,70
US679295AF24	0,3750 % Okta USD Notes 20/26	USD	3.075,0	%	97,79	3.007.116,33	1,29
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	2.200,0	%	142,01	3.124.284,35	1,34

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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	%	135,91	1.902.789,53	0,81
US848637AF14	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	1.916,0	%	94,84	1.817.226,85	0,78
US902252AB17	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	2.645,0	%	110,45	2.921.402,50	1,25
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	2.500,0	%	131,18	3.279.526,03	1,40
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	1.750,0	%	102,08	1.786.312,50	0,76
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**5.023.883,59**	**2,15**
EE. UU.						**5.023.883,59**	**2,15**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	5.905	USD	252,95	1.493.669,75	0,64
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.568	USD	758,38	1.947.519,84	0,83
US42250P1030	Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Shs	19.500	USD	35,06	683.670,00	0,29
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Shs	9.200	USD	97,72	899.024,00	0,39
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**20.052.047,17**	**8,57**
Bonos						**20.052.047,17**	**8,57**
Canadá						**1.490.772,50**	**0,64**
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	1.750,0	%	85,19	1.490.772,50	0,64
Irlanda						**1.700.028,75**	**0,72**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	1.750,0	%	97,14	1.700.028,75	0,72
EE. UU.						**16.861.245,92**	**7,21**
US18064PAD15	4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	1.750,0	%	93,71	1.639.916,25	0,70
US20338QAA13	8,2500 % CommScope USD Notes 19/27	USD	1.500,0	%	96,99	1.454.857,50	0,62
US156700BC99	4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.750,0	%	93,47	1.635.768,75	0,70
US55405YAA82	0,2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	1.990,0	%	102,90	2.047.776,82	0,88
US62886EBA55	5,1250 % NCR USD Notes 21/29	USD	1.750,0	%	95,87	1.677.733,75	0,72
US682189AR64	0,0000 % ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	1.780,0	%	139,03	2.474.655,95	1,06
US91332UAA97	0,0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	2.830,0	%	82,71	2.340.685,13	1,00
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	1.750,0	%	106,17	1.857.905,00	0,79
US977852AA06	0,2500 % Wolfspeed USD Notes 22/28	USD	1.500,0	%	115,46	1.731.946,77	0,74
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**3.609.855,51**	**1,54**
Bonos						**3.609.855,51**	**1,54**
EE. UU.						**3.609.855,51**	**1,54**
US82452JAC36	0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	2.180,0	%	89,76	1.956.788,01	0,83
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	1.750,0	%	94,46	1.653.067,50	0,71
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**228.239.759,06**	**97,55**
Depósitos en entidades financieras						**5.095.904,10**	**2,18**
Depósitos a la vista						**5.095.904,10**	**2,18**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.715.904,10	2,02
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				380.000,00	0,16
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.095.904,10**	**2,18**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-188.603,67**	**-0,08**
Operaciones de divisas a plazo				**-188.603,67**	**-0,08**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-635.105,75		-19.979,01	-0,01
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-4.128.701,35		-391,38	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-171.663,96		1.158,65	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-208.819,06		1.417,50	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-15.984,94		-21,29	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-6.770.122,29		334.697,04	0,14
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-4.715.112,24		24.537,40	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-12.146.037,29		-332.270,82	-0,14
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-6.100.491,59		-184.128,25	-0,08
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-1.955.470,95		-13.623,51	0,00
Inversiones en derivados				**-188.603,67**	**-0,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**817.437,23**	**0,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**233.964.496,72**	**100,00**

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

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	9,42	10,18	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	9,25	10,11	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	9,45	10,19	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	9,31	10,14	--
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	9,49	10,21	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	93,81	99,58	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104	94,18	99,71	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	962,11	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	9,51	10,22	--
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	97,83	104,78	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	9,55	10,21	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	9,39	10,14	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	16,04	16,83	12,93
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	9,42	10,14	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	9,33	10,13	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	9,44	10,15	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	9,34	10,12	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	16,01	16,88	13,04
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	9,76	10,45	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,16	10,68	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.656,12	1.737,19	1.326,37
Acciones en circulación		19.423.605	15.154.700	10.556
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	944.695	811.640	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	27.874	19.684	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	2.300.473	1.689.846	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	522.227	356.241	--
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	1.132.274	343.939	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	381	100	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104	100	100	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	1	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	456.742	350.378	--
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	1.049	568	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	4.890.214	3.201.939	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	59.647	11.932	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	2.360.315	2.303.359	889
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	259.818	188.073	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	27.827	1.633	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	2.101.489	1.609.683	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	933.961	549.929	--

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	3.229.877	3.536.234	4.626
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	19.638	19.635	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	88.061	92.771	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	66.942	67.017	5.040
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		234,0	228,1	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 81.

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	48,56
Bonos EE. UU.	34,10
Valores de renta variable de Japón	2,41
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	2,15
Acciones de otros países	6,83
Bonos otros países	3,50
Otros activos netos	2,45
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	661.222,83
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	102,42
- tipo de interés negativo	-58,63
Ingresos por dividendos	636.194,51
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	**1.297.461,13**
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	-38.011,73
Comisión única	-1.354.955,20
Otros gastos	-965,54
Gastos totales	**-1.393.932,47**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-96.471,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.746.593,54
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-379.999,54
- divisas	-327.452,11
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**942.670,55**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-14.248.980,56
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	220.322,79
- divisas	-294,53
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-13.086.281,75**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	228.239.759,06
(Precio de compra USD 235.731.595,87)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	5.095.904,10
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	329.953,34
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	93.304,60
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	807.610,92
- 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	361.810,59
Activo total	**234.928.342,61**
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	-43.111,37
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-131.231,44
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-239.088,82
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	-550.414,26
Pasivo total	**-963.845,89**
Patrimonio neto del Subfondo	**233.964.496,72**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	228.125.292,19
Suscripciones	45.595.078,07
Reembolsos	-25.465.673,41
Distribución	-1.203.918,38
Resultado de las operaciones	-13.086.281,75
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**233.964.496,72**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	15.154.700
- emitido	8.532.701
- reembolsado	-4.263.796
- a finales del periodo de presentación de informes	**19.423.605**

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

Allianz Global Metals and Mining

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.237.911.755,14**	**97,49**
Acciones						**1.173.186.971,70**	**92,39**
Australia						**212.166.883,43**	**16,71**
AU0000193666	Allkem	Shs	833.841	AUD	11,43	6.402.539,37	0,50
AU000000BHP4	BHP Group (traded in Austria)	Shs	1.066.921	AUD	51,75	37.090.731,54	2,92
AU000000BHP4	BHP Group (traded in United Kingdom)	Shs	1.622.403	GBP	29,52	56.447.262,64	4,45
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	1.546.020	AUD	20,66	21.456.960,74	1,69
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	2.161.896	AUD	11,29	16.396.513,90	1,29
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	1.716.928	AUD	26,74	30.841.555,08	2,43
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	544.040	AUD	119,11	43.531.320,16	3,43
Canadá						**349.357.088,63**	**27,51**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Shs	849.010	CAD	77,02	46.909.731,83	3,69
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	2.264.325	CAD	5,79	9.405.111,65	0,74
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	1.685.350	CAD	43,52	52.616.944,22	4,14
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	265.832	CAD	201,62	38.449.216,95	3,03
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	865.134	CAD	9,95	6.175.229,34	0,49
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	4.965.014	CAD	12,75	45.412.696,76	3,58
CA67077M1086	Nutrien	Shs	492.375	CAD	127,41	45.003.484,35	3,54
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	1.809.374	USD	40,88	66.460.498,95	5,23
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	619.623	CAD	60,29	26.799.052,80	2,11
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	2.428.456	CAD	6,96	12.125.121,78	0,96
Chile						**13.953.670,24**	**1,10**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	696.667	GBP	17,00	13.953.670,24	1,10
China						**36.793.431,70**	**2,90**
CNE100000114	China Molybdenum -H-	Shs	59.001.000	HKD	4,09	27.693.368,88	2,18
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	708.000	HKD	112,00	9.100.062,82	0,72
Finlandia						**11.208.811,72**	**0,88**
FI0009002422	Outokumpu	Shs	2.266.696	EUR	4,95	11.208.811,72	0,88
Alemania						**34.718.765,09**	**2,73**
DE0006766504	Aurubis	Shs	156.192	EUR	110,20	17.212.358,40	1,35
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	2.184.478	EUR	8,01	17.506.406,69	1,38
Japón						**65.637.249,37**	**5,17**
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	1.595.900	JPY	2.171,00	25.478.389,35	2,01
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	886.100	JPY	6.163,00	40.158.860,02	3,16
Luxemburgo						**17.667.868,40**	**1,39**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	597.392	EUR	29,58	17.667.868,40	1,39
Noruega						**54.597.431,84**	**4,30**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	6.038.964	NOK	87,52	54.597.431,84	4,30
Sudáfrica						**50.125.489,25**	**3,95**
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	1.186.414	ZAR	224,28	16.507.076,17	1,30
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	212.877	ZAR	653,76	8.633.570,33	0,68
ZAE000259701	Sibanye Stillwater	Shs	6.863.461	ZAR	58,68	24.984.842,75	1,97
Suecia						**58.184.554,14**	**4,58**
SE0015811559	Boliden	Shs	840.988	SEK	474,30	38.613.760,71	3,04
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	3.012.914	SEK	67,10	19.570.793,43	1,54
Reino Unido						**156.475.038,42**	**12,32**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	1.716.223	GBP	40,06	81.026.431,04	6,38
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining	Shs	732.112	CAD	31,15	16.359.958,84	1,29
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	354.974	GBP	18,77	7.850.316,39	0,62
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	712.610	GBP	61,01	51.238.332,15	4,03
EE. UU.						**112.300.689,47**	**8,85**
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Shs	1.094.069	USD	32,13	31.584.921,59	2,49
US5533681012	MP Materials	Shs	238.935	USD	56,40	12.108.301,88	0,95
US6516391066	Newmont	Shs	681.311	CAD	99,73	48.743.627,95	3,84
US7802871084	Royal Gold	Shs	155.249	USD	142,40	19.863.838,05	1,57
Acciones de participación						**64.724.783,44**	**5,10**
Chile						**25.337.118,95**	**2,00**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	329.658	USD	85,54	25.337.118,95	2,00
Sudáfrica						**39.387.664,49**	**3,10**
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	1.830.334	USD	23,95	39.387.664,49	3,10
Participaciones de inversión						**14.681.837,80**	**1,16**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**14.681.837,80**	**1,16**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	100	EUR	146.993,30	14.681.837,80	1,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.252.593.592,94**	**98,65**
Depósitos en entidades financieras						**3.460.453,42**	**0,27**
Depósitos a la vista						**3.460.453,42**	**0,27**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.460.453,42	0,27
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.460.453,42**	**0,27**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**13.664.276,42**	**1,08**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**1.269.718.322,78**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	75,49	54,78	43,96
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	83,90	59,47	47,57
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	1.148,62	838,81	671,83
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	753,22	548,87	439,87
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	924,96	652,75	517,44
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	137,16	96,86	--
Acciones en circulación		4.027.894	3.047.227	1.534.023
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	786.607	197.783	127.328
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	2.179.753	1.772.439	583.904
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	471.686	523.297	497.756
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	4.916	8.729	7.106
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	509.949	489.662	317.929
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	74.983	55.317	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.269,7	885,0	535,4

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 81.

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	27,51
Australia	16,71
Reino Unido	12,32
EE. UU.	8,85
Sudáfrica	7,05
Japón	5,17
Suecia	4,58
Noruega	4,30
Chile	3,10
China	2,90
Alemania	2,73
Otros países	3,43
Otros activos netos	1,35
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-3.332,72
Ingresos por dividendos	19.835.373,81
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	15.415,49
Ingresos totales	**19.847.456,58**
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	-92.830,10
Comisión única	-4.214.800,68
Otros gastos	-4.042,16
Gastos totales	**-4.311.672,94**
Renta/pérdida neta ordinaria	**15.535.783,64**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.394.339,50
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.678,98
- divisas	6.753.194,06
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**37.681.638,22**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	326.255.847,09
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-23.531,61
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**363.913.953,70**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.252.593.592,94
(Precio de compra EUR 895.051.001,66)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.460.453,42
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	13.066.728,32
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.081.036,64
- 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	**1.274.201.811,32**
Pasivo bancario	-948.185,05
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	-2.541.978,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-993.325,21
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	**-4.483.488,54**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.269.718.322,78**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	884.963.306,95
Suscripciones	396.016.323,01
Reembolsos	-359.041.741,41
Distribución	-16.133.519,47
Resultado de las operaciones	363.913.953,70
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.269.718.322,78**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.047.227
- emitido	3.351.416
- reembolsado	-2.370.749
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.027.894**

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

Allianz Global Multi-Asset Credit

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**234.460.148,41**	**61,48**
Bonos						**234.460.148,41**	**61,48**
Australia						**4.200.418,74**	**1,10**
US05252BCV99	1,1896 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 17/22	USD	4.200,0	%	100,01	4.200.418,74	1,10
Austria						**2.690.369,60**	**0,70**
XS2207857421	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/49	EUR	2.600,0	%	92,97	2.690.369,60	0,70
Islas Caimán						**240.192,42**	**0,06**
XS1750975200	5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 18/23	USD	200,0	%	94,07	188.135,42	0,05
XS1954961295	7,5000 % Logan Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	26,03	52.057,00	0,01
Chipre						**1.834.287,60**	**0,48**
XS2355059168	2,5000 % Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	%	86,74	1.834.287,60	0,48
República Checa						**2.091.299,05**	**0,55**
XS2010038904	4,1250 % Sazka Group EUR Notes 19/24	EUR	1.875,0	%	100,22	2.091.299,05	0,55
Dinamarca						**951.752,37**	**0,25**
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	850,0	%	100,61	951.752,37	0,25
Francia						**22.034.979,38**	**5,78**
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.950,0	%	96,37	2.091.452,28	0,55
US06675GAN51	0,9840 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-MTN 17/22	USD	1.950,0	%	100,08	1.951.617,33	0,51
US05584KAB44	1,6996 % BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	5.550,0	%	100,08	5.554.683,09	1,46
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/49	USD	2.550,0	%	111,50	2.843.131,43	0,74
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	98,59	987.515,29	0,26
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	4.200,0	%	95,22	4.451.182,54	1,17
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	3.800,0	%	98,25	4.155.397,42	1,09
Alemania						**5.668.628,97**	**1,49**
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	900,0	%	99,12	992.869,74	0,26
DE000DL40SR8	4,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	105,61	2.350.793,14	0,62
XS2010038060	3,5000 % Peach Property Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.200,0	%	99,45	1.328.179,51	0,35
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	99,19	110.395,49	0,03
DE000A3MP4S3	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	800,0	%	99,55	886.391,09	0,23
Hong Kong						**370.133,34**	**0,10**
XS2357443410	4,9500 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	200,0	%	95,05	190.100,00	0,05
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	200,0	%	90,02	180.033,34	0,05
Irlanda						**14.136.853,12**	**3,71**
US00774MBB00	1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24	USD	2.500,0	%	94,42	2.360.585,00	0,62
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	100,90	2.246.007,13	0,59
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	98,74	989.044,82	0,26
XS0288429532	4,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27	EUR	750,0	%	110,56	922.872,62	0,24
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 19/24	EUR	4.550,0	%	98,60	4.993.141,81	1,31
US832724AB40	7,5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding USD Notes 95/25	USD	1.500,0	%	112,98	1.694.712,00	0,45
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	750,0	%	94,59	930.489,74	0,24
Italia						**21.633.166,25**	**5,67**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/49	EUR	3.250,0	%	105,24	3.806.496,12	1,00
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	3.700,0	%	97,94	4.033.197,78	1,06
XS2295691633	3,2193 % Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.050,0	%	98,98	1.156.686,76	0,30
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	2.350,0	%	102,56	2.682.290,43	0,70
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	850,0	%	99,05	936.995,14	0,25
XS2407593222	2,1250 % Iccrea Banca EUR FLR-Notes 21/27	EUR	1.850,0	%	96,17	1.980.020,49	0,52
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.700,0	%	95,45	1.805.933,92	0,47
XS2417486771	5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26	EUR	1.250,0	%	89,08	1.239.234,99	0,32

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	3.650,0	%	98,28	3.992.310,62	1,05
Japón						**1.897.747,70**	**0,50**
XS2361253862	2,1250 % SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.800,0	%	94,73	1.897.747,70	0,50
Luxemburgo						**1.327.649,40**	**0,35**
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.260,0	%	105,37	1.327.649,40	0,35
España						**13.941.959,20**	**3,66**
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.900,0	%	89,53	1.893.214,02	0,50
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	94,96	1.056.899,79	0,28
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0	%	93,70	1.668.458,53	0,44
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	2.950,0	%	93,07	3.055.679,06	0,80
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	2.200,0	%	97,34	2.383.255,51	0,62
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	1.800,0	%	87,83	1.759.466,23	0,46
XS2322423455	2,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	2.000,0	%	95,47	2.124.986,06	0,56
Supranacional						**5.824.232,32**	**1,53**
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	950,0	%	92,11	973.900,32	0,26
US13805AAA51	3,1250 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25	USD	1.263,0	%	91,37	1.154.047,31	0,30
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	3.350,0	%	99,14	3.696.284,69	0,97
Suecia						**2.158.598,15**	**0,56**
XS1634532748	3,1250 % Intrum EUR Notes 17/24	EUR	1.950,0	%	99,46	2.158.598,15	0,56
Suiza						**1.761.713,80**	**0,46**
CH0558521263	5,1250 % UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.750,0	%	100,67	1.761.713,80	0,46
Países Bajos						**14.147.639,10**	**3,71**
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	2.200,0	%	100,59	2.213.077,24	0,58
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	97,57	1.628.921,84	0,43
DE000A19HBM3	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR Zero-Coupon FLR-MTN 11.05.2022	EUR	2.600,0	%	100,03	2.894.452,03	0,76
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.100,0	%	104,21	2.435.605,53	0,64
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	86,60	1.349.401,76	0,35
XS1647815775	4,8750 % United Group EUR Notes 17/24	EUR	850,0	%	100,03	946.324,75	0,25
XS1048428442	4,6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/49	EUR	2.300,0	%	104,69	2.679.855,95	0,70
Turquía						**2.110.539,90**	**0,55**
USM8931TAF68	5,2500 % Turkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/22	USD	2.100,0	%	100,50	2.110.539,90	0,55
Reino Unido						**28.459.787,40**	**7,46**
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.850,0	%	100,43	3.185.534,83	0,84
XS1311391012	3,5000 % Hammerson GBP Notes 15/25	GBP	1.450,0	%	97,41	1.852.589,68	0,49
USG4289TAA19	5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	1.450,0	%	99,73	1.446.056,00	0,38
XS1904681944	5,2500 % Heathrow Finance GBP Notes 18/24	GBP	1.450,0	%	98,63	1.875.777,54	0,49
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain GBP MTN 17/25	GBP	700,0	%	99,72	915.595,05	0,24
USG50027AE42	5,6250 % Jaguar Land Rover Automotive USD Notes 13/23	USD	2.850,0	%	99,35	2.831.574,75	0,74
XS2080995405	5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	2.000,0	%	99,62	2.613.224,83	0,68
US639057AA62	2,5739 % Natwest Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.100,0	%	100,00	3.100.000,00	0,81
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	655,0	%	110,49	949.253,21	0,25
XS2052466815	3,2500 % Pinewood Finance GBP Notes 19/25	GBP	2.300,0	%	96,86	2.922.173,74	0,77
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce EUR MTN 18/24	EUR	700,0	%	98,20	765.055,74	0,20
XS2307567086	3,6250 % Victoria EUR Notes 21/26	EUR	1.473,0	%	96,40	1.580.416,45	0,41

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US92857WBN92	1,2313 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	4.387,0	%	100,81	4.422.535,58	1,16
EE. UU.						**86.978.200,60**	**22,81**
XS1196373507	1,3000 % AT&T EUR Notes 15/23	EUR	1.100,0	%	101,30	1.240.140,67	0,33
US06051GKF53	0,0000 % Bank of America USD Zero-Coupon FLR-Notes 04.02.2025 S.2025	USD	3.900,0	%	99,71	3.888.536,34	1,02
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.900,0	%	93,88	1.985.144,57	0,52
US15135BAV36	3,3750 % Centene USD Notes 20/30	USD	3.650,0	%	94,01	3.431.273,75	0,90
US172967MW89	0,8336 % Citigroup USD FLR-Notes 21/25	USD	1.950,0	%	99,30	1.936.365,80	0,51
XS1801786275	4,0000 % Coty EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	100,10	1.114.052,89	0,29
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	2.800,0	%	100,35	2.809.898,00	0,74
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	4.150,0	%	103,01	4.757.701,78	1,25
US23311VAJ61	5,6250 % DCP Midstream Operating USD Notes 20/27	USD	2.780,0	%	104,81	2.913.801,40	0,76
US26441CBK09	0,5157 % Duke Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	4.000,0	%	99,64	3.985.476,00	1,04
XS2052337503	2,3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	4.000,0	%	98,34	4.378.078,00	1,15
US37045XDM56	1,2000 % General Motors Financial USD Notes 21/24	USD	4.000,0	%	95,07	3.802.901,60	1,00
US361841AQ25	4,0000 % GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31	USD	106,0	%	96,86	102.666,50	0,03
US38141GXD14	1,6764 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	4.650,0	%	100,75	4.684.788,98	1,23
US404121AG00	5,8750 % HCA USD Notes 12/23	USD	700,0	%	103,66	725.623,50	0,19
US404119BR91	5,3750 % HCA USD Notes 15/25	USD	5.400,0	%	104,34	5.634.333,00	1,48
US448579AH52	5,3750 % Hyatt Hotels USD Notes 20/25	USD	1.750,0	%	105,09	1.839.090,07	0,48
US45174HBD89	8,3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	1.850,0	%	103,58	1.916.146,75	0,50
XS2322419776	2,5000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 21/26	GBP	2.450,0	%	94,78	3.045.946,90	0,80
US626717AH56	6,8750 % Murphy Oil USD Notes 16/24	USD	424,0	%	100,75	427.171,52	0,11
US78442FET12	6,1250 % Navient USD MTN 14/24	USD	4.750,0	%	102,11	4.850.225,00	1,27
USU63768AA01	7,0000 % NBM US Holdings USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	103,81	2.076.200,00	0,54
US651229AW64	4,4500 % Newell Brands USD Notes 16/26	USD	4.250,0	%	100,96	4.290.587,50	1,13
US674599DC69	5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	1.200,0	%	106,40	1.276.800,00	0,33
US674599EE17	5,5000 % Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	800,0	%	105,11	840.908,00	0,22
US85172FAS83	8,8750 % OneMain Finance USD Notes 20/25	USD	5.100,0	%	105,46	5.378.495,70	1,41
US694308KA47	3,2500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24	USD	4.850,0	%	99,77	4.838.889,62	1,27
US74251VAL62	3,5504 % Principal Financial Group USD FLR-Notes 15/55	USD	1.000,0	%	97,62	976.226,00	0,26
US87264ACE38	3,5000 % T-Moblile USA USD Notes 21/31	USD	2.100,0	%	94,40	1.982.484,00	0,52
US89236TJR77	0,5500 % Toyota Motor Credit USD FLR-MTN 21/22	USD	5.850,0	%	99,97	5.848.246,76	1,53
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**97.523.655,58**	**25,57**
Bonos						**57.439.458,25**	**15,06**
Islas Caimán						**2.180.004,05**	**0,57**
US05401AAD37	5,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/24	USD	2.131,0	%	102,30	2.180.004,05	0,57
Dinamarca						**3.715.628,06**	**0,98**
US23636ABD28	3,7730 % Danske Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	3.700,0	%	100,42	3.715.628,06	0,98
Supranacional						**4.896.188,17**	**1,28**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	2.559,0	%	100,36	2.568.289,17	0,67
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	2.300,0	%	101,21	2.327.899,00	0,61
Reino Unido						**3.745.205,63**	**0,98**
US36264NAA28	3,1250 % GSK Consumer Healthcare Capital UK USD Notes 22/25	USD	3.750,0	%	99,87	3.745.205,63	0,98
EE. UU.						**42.902.432,34**	**11,25**
US038522AR99	6,3750 % Aramark Services USD Notes 20/25	USD	1.850,0	%	102,50	1.896.166,75	0,50
US00191UAA07	4,6250 % ASGN USD Notes 19/28	USD	2.750,0	%	97,88	2.691.782,50	0,71

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US05352TAA79	4,6250 %	Avantor Funding USD Notes 20/28	USD	2.204,0	%	99,15	2.185.266,00	0,57
US085770AA31	4,8750 %	Berry Global USD Notes 19/26	USD	2.226,0	%	101,29	2.254.728,09	0,59
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	1.350,0	%	107,44	1.450.467,00	0,38
US13057QAH02	7,1250 %	California Resources USD Notes 21/26	USD	2.100,0	%	104,01	2.184.231,00	0,57
US416515BC76	2,6314 %	Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47	USD	2.200,0	%	88,38	1.944.250,00	0,51
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	2.800,0	%	104,10	2.914.765,00	0,76
US644393AA81	6,7500 %	New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	1.902,0	%	101,05	1.921.971,00	0,50
US62929RAC25	7,1250 %	NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26	USD	1.050,0	%	103,53	1.087.065,00	0,29
US45569KAA16	2,8750 %	PRA Health Sciences USD Notes 21/26	USD	2.150,0	%	95,12	2.045.123,00	0,54
US74166MAC01	5,7500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/26	USD	2.050,0	%	101,10	2.072.529,50	0,54
US75419TAA16	5,6250 %	Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	3.850,0	%	101,56	3.910.156,25	1,03
US82453AAA51	4,6250 %	Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	2.700,0	%	96,41	2.603.178,00	0,68
US85571BAW54	3,7500 %	Starwood Property Trust USD Notes 21/24	USD	2.100,0	%	97,37	2.044.665,00	0,54
US86614WAE66	8,5000 %	Summit Midstream Holdings Via Summit Midstream Finance USD Notes 21/26	USD	1.850,0	%	96,77	1.790.171,00	0,47
US88104LAE39	5,0000 %	TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	2.090,0	%	99,96	2.089.164,00	0,55
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	1.050,0	%	106,64	1.119.667,50	0,29
US92564RAC97	3,5000 %	VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/25	USD	350,0	%	98,30	344.044,75	0,09
US92564RAD70	3,7500 %	VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/27	USD	1.250,0	%	97,56	1.219.531,25	0,32
US983130AU95	4,2500 %	Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 13/23	USD	3.150,0	%	99,48	3.133.509,75	0,82
Títulos-valores respaldados por activos							**7.700.162,99**	**2,02**
EE. UU.							**7.700.162,99**	**2,02**
US46185HAC60	1,2648 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	5.549,1	%	99,30	5.510.380,58 [1)]	1,45
US92212KAB26	1,6450 %	Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	2.350,0	%	93,18	2.189.782,41 [1)]	0,57
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**32.384.034,34**	**8,49**
Francia							**261.024,90**	**0,07**
FR0013536216	0,1700 %	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 Cl.A	EUR	232,8	%	100,73	261.024,90 [1)]	0,07
Irlanda							**862.868,17**	**0,22**
XS2352751395	1,2969 %	Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	199,9	%	98,84	259.184,80 [1)]	0,07
XS1906449019	1,1000 %	Arrow 2018 MBS EUR FLR-Notes 18/30 Cl.A1	EUR	250,5	%	100,17	279.313,83 [1)]	0,07
XS2356451810	0,7500 %	Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A	EUR	199,1	%	98,75	218.826,18 [1)]	0,05
XS0268642161	0,0000 %	Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 Cl.A	EUR	0,0	%	97,71	0,01 [1)]	0,00
XS2252228270	1,4000 %	Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 Cl.A1	EUR	94,4	%	100,45	105.543,35 [1)]	0,03
Reino Unido							**0,02**	**0,00**
XS2352499953	0,9273 %	Finsbury Square MBS GBP FLR-Notes 21/67 Cl.A	GBP	0,0	%	99,01	0,01 [1)]	0,00
XS1593588103	0,9144 %	Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	0,0	%	100,00	0,01 [1)]	0,00
EE. UU.							**31.260.141,25**	**8,20**
US05552EAA82	1,2466 %	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	1.196,0	%	99,10	1.185.226,91 [1)]	0,31
US05548WAA53	1,1190 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	3.000,0	%	97,66	2.929.800,00 [1)]	0,77

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US05548WAE75	1,5180 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.C	USD	2.200,0	%	95,44	2.099.602,56 [1]	0,55
US05549GAA94	1,6466 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	3.656,0	%	99,10	3.622.917,95 [1]	0,95
US05549GAG64	1,8966 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B	USD	100,0	%	98,78	98.780,38 [1]	0,03
US056057AG71	1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	4.444,0	%	99,12	4.404.694,69 [1]	1,15
US056057AL66	1,7181 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.D	USD	0,0	%	98,66	0,01 [1]	0,00
US05606JAA34	1,1970 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	3.540,0	%	98,74	3.495.539,02 [1]	0,92
US12433UAA34	1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	4.140,0	%	98,87	4.093.272,65 [1]	1,07
US12546DAA54	1,3266 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	3.848,8	%	99,72	3.838.138,47 [1]	1,01
US12546DAG25	1,7966 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	1.292,0	%	99,64	1.287.302,42 [1]	0,34
US23306GAA58	1,1090 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	0,0	%	99,48	0,01 [1]	0,00
US31393XYS07	6,0000 % Federal National Mortgage Association MBS USD Notes 04/34 Cl.BZ	USD	1,2	%	121,22	1.472,53 [1]	0,00
US61691MAA53	1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	4.250,0	%	98,90	4.203.393,65 [1]	1,10
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**4.678.063,50**	**1,23**
Bonos						**4.678.063,50**	**1,23**
EE. UU.						**4.678.063,50**	**1,23**
US78454LAT70	10,0000% SM Energy USD Notes 20/25	USD	900,0	%	108,85	979.654,50	0,26
US912796Q367	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.05.2022	USD	3.700,0	%	99,96	3.698.409,00	0,97
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**9.219.423,86**	**2,42**
Luxemburgo						**9.219.423,86**	**2,42**
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%)	Shs	88	USD	104.831,70	9.219.423,86	2,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**345.881.291,35**	**90,70**
Depósitos en entidades financieras						**30.781.386,26**	**8,07**
Depósitos a la vista						**30.781.386,26**	**8,07**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				30.461.646,26	7,99
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				319.740,00	0,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**30.781.386,26**	**8,07**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**544.561,29**	**0,15**
Operaciones de futuros					**544.561,29**	**0,15**
Futuros de bonos vendidos					**706.901,29**	**0,19**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-134	EUR	128,56	706.901,29	0,19
Futuros de índices vendidos					**-162.340,00**	**-0,04**
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-8	USD	4.596,00	-162.340,00	-0,04
Derivados extrabursátiles					**6.111.276,48**	**1,60**
Operaciones de divisas a plazo					**6.111.276,48**	**1,60**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-44.635,06			-609,85	0,00

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold CHF / Bought GBP - 22 Jun 2022	CHF	-5.000,00		-109,17	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-5.521,88		-21,69	0,00
Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022	CZK	-9.737.185,70		-32.020,77	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 22 Jun 2022	EUR	-1.417.738,37		-12.777,75	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-21.687.135,45		-484.343,86	-0,12
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-106.212.752,17		-1.418.541,07	-0,37
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-18.171.568,80		-90.395,00	-0,02
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-792.236,72		15.451,61	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-139.658,37		223,89	0,00
Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022	USD	-3.870.596,95		302.558,36	0,08
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-355.022.898,89		7.831.861,78	2,04
Inversiones en derivados				**6.655.837,77**	**1,75**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-1.983.356,97**	**-0,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**381.335.158,41**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	9,09	9,59	9,73
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	975,59	1.008,87	984,90
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.039,81	3.101,62	3.018,40
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	88,70	93,65	93,44
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	98,14	101,68	99,57
- Clase C (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	88,56	93,43	93,22
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	97,05	100,64	98,67
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.008,47	1.039,87	1.008,92
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	886,46	938,66	936,30
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.012,77	1.046,41	1.018,89
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	884,69	936,87	934,68
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.017,88	1.050,71	1.021,43
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	9,81	10,29	10,19
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	9,21	9,69	9,81
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	10,83	11,16	10,83
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.122,94	1.154,14	1.114,58
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	1.087,76	1.118,22	1.080,25
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.043,89	1.072,18	1.034,00
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	1.085,77	1.114,98	1.074,89
Acciones en circulación		4.484.630	4.122.659	6.653.971
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	114.357	126.122	151.789
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	127	115	100
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	27.057	30.109	39.662
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	1.109.044	1.220.266	1.483.016
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	47.956	33.318	146.100
- Clase C (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	47.488	57.969	75.755
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	231.938	252.939	347.818
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	130.895	139.255	162.757
- 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	2.867	3.207	2.244
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	360	368	372
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	36.385	39.923	114.545
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	164.933	195.266	245.625
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	375.986	383.533	527.994
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	2.184.159	1.634.028	3.118.226
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	5.579	292	301
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	212	212	206
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.126	1.545	1.519
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	89	120	445

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 81.

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

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	381,3	429,4	617,5

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	45,51
Reino Unido	8,44
Francia	5,85
Italia	5,67
Irlanda	3,93
Países Bajos	3,71
España	3,66
Supranacional	2,81
Luxemburgo	2,77
Otros países	8,35
Otros activos netos	9,30
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	6.520.778,39
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.310,07
- tipo de interés negativo	-85.399,35
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	**6.436.689,11**
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	-54.964,17
Comisión única	-1.310.243,80
Otros gastos	-1.810,15
Gastos totales	**-1.367.018,12**
Renta/pérdida neta ordinaria	**5.069.670,99**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.916.959,12
- operaciones de futuros financieros	974.679,31
- contratos de divisas a plazo	-20.893.962,77
- divisas	-2.853.036,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-19.619.608,02**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-20.637.913,77
- operaciones de futuros financieros	430.378,79
- contratos de divisas a plazo	11.043.322,77
- divisas	127.637,55
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-28.656.182,68**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	345.881.291,35
(Precio de compra USD 361.933.589,19)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	30.781.386,26
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.053.215,39
- 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	1.654.813,73
- 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	706.901,29
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	8.150.095,64
Activo total	**390.227.703,66**
Pasivo bancario	-493.576,05
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	-382.445,86
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-5.579.395,49
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-235.968,69
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-162.340,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.038.819,16
Pasivo total	**-8.892.545,25**
Patrimonio neto del Subfondo	**381.335.158,41**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	429.395.908,26
Suscripciones	154.852.039,02
Reembolsos	-171.598.290,63
Distribución	-2.658.315,56
Resultado de las operaciones	-28.656.182,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**381.335.158,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.122.659
- emitido	13.102.378
- reembolsado	-12.740.407
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.484.630**

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

Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**27.174.845,72**	**67,14**
Bonos						**27.174.845,72**	**67,14**
Australia						**550.054,84**	**1,36**
US05252BCV99	1,1896 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 17/22	USD	550,0	%	100,01	550.054,84	1,36
Bélgica						**432.721,73**	**1,07**
BE0002819002	0,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	92,12	205.052,64	0,51
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	102,28	227.669,09	0,56
Islas Caimán						**484.971,53**	**1,20**
USG77636AC57	5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	482,0	%	100,62	484.971,53	1,20
Dinamarca						**427.135,72**	**1,05**
XS2109391214	1,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	400,0	%	95,95	427.135,72	1,05
Francia						**2.901.228,90**	**7,17**
USF2893TAM83	5,6250 % Électricité de France USD FLR-Notes 14/undefined	USD	600,0	%	99,98	599.880,00	1,48
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	150,0	%	98,59	164.585,89	0,41
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	102,90	572.588,04	1,42
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	500,0	%	95,22	529.902,68	1,31
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26	EUR	450,0	%	97,34	487.509,47	1,20
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	98,25	546.762,82	1,35
Alemania						**778.663,50**	**1,92**
DE000DB7XJJ2	2,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	100,93	224.669,07	0,55
DE000A3MP4S3	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	500,0	%	99,55	553.994,43	1,37
Grecia						**157.265,39**	**0,39**
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	94,20	157.265,39	0,39
Irlanda						**686.592,79**	**1,70**
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	100,90	224.600,71	0,56
XS0288429532	4,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27	EUR	100,0	%	110,56	123.049,68	0,30
US832724AB40	7,5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding DAC USD Notes 95/25	USD	300,0	%	112,98	338.942,40	0,84
Italia						**2.908.245,91**	**7,18**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	250,0	%	105,24	292.807,39	0,72
XS0193942124	6,2500 % Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	400,0	%	100,81	528.883,17	1,31
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	102,56	342.420,05	0,85
XS2407593222	2,1250 % Iccrea Banca EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	96,17	374.598,48	0,92
XS2105110329	5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	250,0	%	103,26	287.312,48	0,71
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	104,41	232.396,95	0,57
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	95,45	159.347,11	0,39
XS2417486771	5,2500 % Rimini Bidco EUR FLR-Notes 21/26	EUR	200,0	%	89,08	198.277,60	0,49
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	450,0	%	98,28	492.202,68	1,22
Luxemburgo						**284.496,30**	**0,70**
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	270,0	%	105,37	284.496,30	0,70
Noruega						**599.381,40**	**1,48**
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	%	99,90	599.381,40	1,48
Portugal						**581.470,89**	**1,44**
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	500,0	%	104,49	581.470,89	1,44
España						**3.569.061,08**	**8,82**
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	89,53	298.928,53	0,74
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0	%	94,96	105.689,98	0,26
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	450,0	%	93,07	466.120,53	1,15
XS1951220596	3,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	103,10	573.728,54	1,42

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1551726810	2,8750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	103,16	574.040,66	1,42
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	400,0	%	97,34	433.319,18	1,07
XS1812087598	3,3750 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	350,0	%	87,83	342.118,43	0,85
XS1808395930	2,0000 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	101,10	562.616,62	1,39
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	95,47	212.498,61	0,52
Suecia							**276.743,35**	**0,68**
XS1634532748	3,1250 %	Intrum EUR Notes 17/24	EUR	250,0	%	99,46	276.743,35	0,68
Suiza							**201.338,72**	**0,50**
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	100,67	201.338,72	0,50
Países Bajos							**3.824.257,07**	**9,45**
US00080QAF28	4,7500 %	ABN AMRO Bank USD Notes 15/25	USD	450,0	%	102,43	460.932,84	1,14
XS1485608118	1,2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	89,07	495.660,11	1,23
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	500,0	%	98,44	547.802,31	1,35
XS1638075488	3,6250 %	EDP Finance USD Notes 17/24	USD	500,0	%	100,39	501.940,15	1,24
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	250,0	%	97,57	271.486,98	0,67
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	103,30	574.827,19	1,42
US456837AF06	6,5000 %	ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined	USD	350,0	%	103,67	362.832,75	0,90
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	%	104,21	231.962,43	0,57
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	112,86	376.812,31	0,93
Turquía							**175.492,22**	**0,43**
XS2241387500	6,9500 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 20/25	USD	200,0	%	87,75	175.492,22	0,43
Reino Unido							**3.775.849,44**	**9,33**
XS1242413679	3,3750 %	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	450,0	%	103,96	520.674,97	1,29
XS1311391012	3,5000 %	Hammerson GBP Notes 15/25	GBP	400,0	%	97,41	511.059,22	1,26
USG4289TAA19	5,5000 %	Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	200,0	%	99,73	199.456,00	0,49
XS1904681944	5,2500 %	Heathrow Finance PLC GBP Notes 18/24	GBP	150,0	%	98,63	194.045,95	0,48
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	200,0	%	99,62	261.322,48	0,65
US639057AA62	2,5739 %	Natwest Group USD FLR-Notes 07/undefined	USD	400,0	%	100,00	400.000,00	0,99
XS1615065320	0,2560 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	550,0	%	100,06	612.517,66	1,51
XS1605392676	2,3750 %	Thames Water Utilities Finance GBP MTN 17/23	GBP	400,0	%	99,55	522.318,05	1,29
US92857WBN92	1,2313 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	550,0	%	100,81	554.455,11	1,37
EE. UU.							**4.559.874,94**	**11,27**
XS0710091140	5,5000 %	Amgen GBP Notes 11/26	GBP	400,0	%	113,64	596.201,83	1,47
US06051GKF53	0,8170 %	Bank of America USD FLR-Notes 22/25 S.2025	USD	450,0	%	99,71	448.677,27	1,11
US08652BAB53	1,9500 %	Best Buy USD Notes 20/30	USD	450,0	%	88,04	396.192,15	0,98
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	93,88	313.443,88	0,78
US172967MW89	0,8336 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/25	USD	250,0	%	99,30	248.252,03	0,61
US281020AN70	5,7500 %	Edison International USD Notes 19/27	USD	400,0	%	107,52	430.092,79	1,06
US37045XCR52	5,1000 %	General Motors Financial USD Notes 19/24	USD	400,0	%	103,12	412.483,32	1,02
US38141GXD14	1,6764 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	600,0	%	100,75	604.488,90	1,49
USU63768AA01	7,0000 %	NBM US Holdings USD Notes 19/26	USD	350,0	%	103,81	363.335,00	0,90
US655664AX82	2,3000 %	Nordstrom USD Notes 21/24	USD	150,0	%	98,72	148.082,25	0,37
US694308KA47	3,2500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 22/24	USD	600,0	%	99,77	598.625,52	1,48
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**5.820.677,11**	**14,38**
Bonos							**3.230.886,15**	**7,98**
Supranacional							**293.059,96**	**0,72**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	292,0	%	100,36	293.059,96	0,72

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**2.937.826,19**	**7,26**
US085770AA31	4,8750 % Berry Global USD Notes 19/26	USD	268,0	%	101,29	271.458,73	0,67
US364760AP35	3,6250 % Gap USD Notes 21/29	USD	300,0	%	88,03	264.090,00	0,65
US416515BC76	2,6314 % Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47	USD	250,0	%	88,38	220.937,50	0,55
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	550,0	%	99,14	545.259,00	1,35
US524590AA45	4,2500 % Leeward Renewable Energy Operations USD Notes 21/29	USD	400,0	%	93,64	374.564,00	0,92
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	250,0	%	101,05	252.625,00	0,62
US65342QAC69	4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 17/24	USD	859,0	%	101,10	868.444,71	2,15
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	150,0	%	93,63	140.447,25	0,35
Títulos-valores respaldados por activos						**863.055,69**	**2,13**
EE. UU.						**863.055,69**	**2,13**
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	399,9	%	99,30	397.144,54 [1)]	0,98
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	500,0	%	93,18	465.911,15 [1)]	1,15
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**1.726.735,27**	**4,27**
Países Bajos						**376.345,01**	**0,93**
XS2338168334	0,1280 % Domi 2021-1 MBS EUR FLR-Notes 21/53 Cl.A	EUR	338,4	%	99,93	376.345,01 [1)]	0,93
Reino Unido						**214.838,32**	**0,53**
XS1654186979	0,9518 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 Cl.A	GBP	163,8	%	100,02	214.838,32 [1)]	0,53
EE. UU.						**1.135.551,94**	**2,81**
US05548WAA53	1,1190 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	350,0	%	97,66	341.810,00 [1)]	0,84
US056057AG71	1,2681 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	227,2	%	99,12	225.188,89 [1)]	0,56
US12433UAA34	1,1970 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	441,0	%	98,87	436.022,52 [1)]	1,08
US61691MAA53	1,2970 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	134,0	%	98,90	132.530,53 [1)]	0,33
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**2.001.027,49**	**4,95**
Luxemburgo						**2.001.027,49**	**4,95**
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%)	Shs	19	USD	104.831,70	2.001.027,49	4,95
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**34.996.550,32**	**86,47**
Depósitos en entidades financieras						**2.555.231,55**	**6,31**
Depósitos a la vista						**2.555.231,55**	**6,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.555.231,55	6,31
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.555.231,55**	**6,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**109.679,86**	**0,27**
Operaciones de futuros					**109.679,86**	**0,27**
Futuros de bonos vendidos					**129.972,36**	**0,32**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-24	USD	105,88	66.000,00	0,16
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-12	EUR	128,56	63.972,36	0,16
Futuros de índices vendidos					**-20.292,50**	**-0,05**
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-1	USD	4.596,00	-20.292,50	-0,05

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados extrabursátiles				**1.642.981,20**	**4,06**
Operaciones de divisas a plazo				**1.642.981,20**	**4,06**
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-20.954.199,68		-278.912,06	-0,69
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-489.812,74		2.732,63	0,01
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-4.054.099,14		-19.063,71	-0,05
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-182.502.263,21		-682.775,30	-1,69
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-7.101.242,95		46.983,53	0,12
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-22.323.499,57		-34.672,24	-0,08
Sold USD / Bought GBP - 22 Jun 2022	USD	-1.550.000,00		-7.055,25	-0,02
Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022	USD	-35.839.741,69		2.615.743,60	6,46
Inversiones en derivados				**1.752.661,06**	**4,33**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.170.319,22**	**2,89**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**40.474.762,15**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	986,33	1.040,51	1.003,11
- Clase WT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	1.010,09	1.044,08	1.003,17
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	9.978,38	10.338,00	9.955,00
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1.013,26	1.046,13	1.002,24
Acciones en circulación		34.199	63.780	67.292
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	14.436	14.430	14.421
- Clase WT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	2.210	9	9
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	17.552	49.340	52.860
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1	1	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		40,5	78,2	77,0

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	23,47
Países Bajos	10,38
Reino Unido	9,86
España	8,82
Italia	7,18
Francia	7,17
Luxemburgo	5,65
Otros países	13,94
Otros activos netos	13,53
Patrimonio Neto	**100,00**

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

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	34.996.550,32
(Precio de compra USD 37.033.580,70)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.555.231,55
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	350.847,20
- 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	891.069,62
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	129.972,36
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.665.459,76
Activo total	**41.589.130,81**
Pasivo bancario	-54.140,67
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	-17.456,93
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-20.292,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.022.478,56
Pasivo total	**-1.114.368,66**
Patrimonio neto del Subfondo	**40.474.762,15**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	78.238.684,89
Suscripciones	3.060.362,02
Reembolsos	-34.135.212,88
Distribución	-403.854,90
Resultado de las operaciones	-6.285.216,98
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**40.474.762,15**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	63.780
- emitido	2.206
- reembolsado	-31.787
- a finales del periodo de presentación de informes	**34.199**

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

Allianz Global Opportunistic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**220.251.518,05**	**80,20**
Bonos						**220.251.518,05**	**80,20**
Australia						**4.993.079,36**	**1,82**
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/undefined S.162	AUD	9.300,0	%	71,81	4.993.079,36	1,82
Austria						**555.718,67**	**0,20**
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	99,86	555.718,67	0,20
Bélgica						**1.068.452,10**	**0,39**
BE0002664457	0,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	96,00	1.068.452,10	0,39
Brasil						**19.682.351,22**	**7,17**
BRSTNCNTF170	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	49.000,0	%	98,96	10.161.596,42	3,70
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	46.500,0	%	97,70	9.520.754,80	3,47
República Checa						**1.504.146,26**	**0,55**
CZ0001006233	1,7500 % Czech Government CZK Bonds 21/32 S.138	CZK	39.400,0	%	83,85	1.504.146,26	0,55
Egipto						**1.110.224,84**	**0,40**
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	1.150,0	%	96,54	1.110.224,84	0,40
Francia						**1.020.634,82**	**0,37**
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	900,0	%	101,89	1.020.634,82	0,37
Alemania						**7.422.580,42**	**2,70**
DE0001104818	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	6.650,0	%	100,29	7.422.580,42	2,70
Indonesia						**3.765.456,90**	**1,37**
IDG000018706	6,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 21/32	IDR	54.800.000,0	%	98,69	3.765.456,90	1,37
Irlanda						**2.708.941,51**	**0,99**
US36164QNA21	4,4180 % GE Capital International Funding Unlimited USD Notes 16/35	USD	1.300,0	%	107,49	1.397.305,00	0,51
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	1.227,0	%	96,05	1.311.636,51	0,48
Italia						**3.354.746,03**	**1,22**
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	750,0	%	95,91	800.570,64	0,29
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	650,0	%	99,05	716.525,69	0,26
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.050,0	%	97,71	1.141.825,47	0,42
XS2389112736	4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	96,19	695.824,23	0,25
Japón						**1.120.607,27**	**0,41**
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	100,69	1.120.607,27	0,41
México						**8.833.681,63**	**3,22**
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 11/31	MXN	183.600,0	%	95,62	8.833.681,63	3,22
Nueva Zelanda						**6.778.801,88**	**2,47**
NZGOVDT531C0	1,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	11.300,0	%	86,51	6.778.801,88	2,47
Nigeria						**1.167.464,78**	**0,42**
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	500,0	%	95,07	475.338,00	0,17
XS2384698994	6,1250 % Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	750,0	%	92,28	692.126,78	0,25
Noruega						**12.462.103,57**	**4,54**
NO0010757925	1,5000 % Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	112.500,0	%	96,35	12.462.103,57	4,54
Rumanía						**652.755,96**	**0,24**
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	600,0	%	97,75	652.755,96	0,24
Sudáfrica						**9.928.428,80**	**3,61**
ZAG000106998	8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	63.150,0	%	91,83	4.003.781,72	1,46
ZAG000107012	8,5000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/37 S.2037	ZAR	99.600,0	%	86,16	5.924.647,08	2,15
España						**620.130,60**	**0,23**
US05971KAA79	5,1790 % Banco Santander USD Notes 15/25	USD	600,0	%	103,36	620.130,60	0,23
Países Bajos						**3.334.445,62**	**1,21**
US456837BC65	4,2520 % ING Groep USD FLR-Notes 22/33	USD	450,0	%	101,50	456.768,00	0,17
XS2178833773	3,8750 % Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.800,0	%	107,52	2.154.017,52	0,78

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1647815775	4,8750 %	United Group EUR Notes 17/24	EUR	650,0	%	100,03	723.660,10	0,26
Reino Unido							**3.283.186,37**	**1,20**
US404280DC08	4,7620 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/33	USD	290,0	%	102,91	298.431,75	0,11
XS1195502031	3,8750 %	Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 15/23	GBP	550,0	%	99,30	716.332,51	0,26
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	750,0	%	110,49	1.086.931,16	0,40
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	900,0	%	100,09	1.181.490,95	0,43
EE. UU.							**124.883.579,44**	**45,47**
US00914AAJ16	2,8750 %	Air Lease USD MTN 20/26	USD	600,0	%	96,54	579.212,04	0,21
US015271AZ25	3,5500 %	Alexandria Real Estate Equities USD Notes 22/52	USD	900,0	%	92,99	836.871,66	0,30
US00206RKD34	3,1000 %	AT&T USD Notes 20/43	USD	1.000,0	%	86,58	865.847,90	0,32
US06051GKK49	2,9720 %	Bank of America USD FLR-Notes 22/33	USD	1.800,0	%	94,18	1.695.192,66	0,62
US15135BAR24	4,2500 %	Centene USD Notes 20/27	USD	650,0	%	100,44	652.874,63	0,24
US161175BM51	5,3750 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/38	USD	700,0	%	102,87	720.058,36	0,26
US172967NN71	3,7850 %	Citigroup USD FLR-Notes 22/33	USD	1.400,0	%	99,77	1.396.775,24	0,51
US22822VAT89	2,2500 %	Crown Castle International USD Notes 20/31	USD	1.600,0	%	88,12	1.409.893,76	0,51
US25278XAT63	4,2500 %	Diamondback Energy USD Notes 22/52	USD	675,0	%	99,15	669.230,78	0,24
US25466AAN19	4,6820 %	Discover Bank USD FLR-Notes 18/28	USD	250,0	%	101,50	253.737,65	0,09
US25470DAR08	3,9500 %	Discovery Communications USD Notes 17/28	USD	950,0	%	99,83	948.417,97	0,35
US26884LAF67	3,9000 %	EQT USD Notes 17/27	USD	1.400,0	%	99,06	1.386.875,00	0,50
US345397C270	4,9500 %	Ford Motor Credit USD Notes 22/27	USD	700,0	%	101,23	708.585,50	0,26
US36264FAE16	4,0000 %	GSK Consumer Healthcare Capital US USD Notes 22/52	USD	280,0	%	100,52	281.463,81	0,10
US548661EJ29	4,2500 %	Lowe's Companies USD Notes 22/52	USD	600,0	%	103,76	622.581,78	0,23
US85172FAN96	7,1250 %	OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	1.650,0	%	106,65	1.759.741,50	0,64
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.600,0	%	99,20	1.587.268,48	0,58
US743315AZ61	3,0000 %	Progressive USD Notes 22/32	USD	1.124,0	%	97,24	1.092.989,74	0,40
US912810EM63	7,2500 %	United States Government USD Bonds 92/22	USD	10.850,0	%	102,45	11.115.316,14	4,05
US912810EN47	7,6250 %	United States Government USD Bonds 92/22	USD	19.500,0	%	103,95	20.269.335,45	7,38
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	3.800,0	%	113,05	4.295.781,06	1,56
US912810FJ26	6,1250 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	13.600,0	%	125,15	17.020.187,84	6,20
US91282CAV37	0,8750 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	7.050,0	%	88,42	6.233.741,84	2,27
US912796M713	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022	USD	12.900,0	%	99,60	12.848.028,48	4,68
US912796M895	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022	USD	19.850,0	%	99,48	19.746.720,45	7,19
US912796N968	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.11.2022	USD	15.150,0	%	99,39	15.057.789,53	5,48
US95000U2V48	3,5260 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 22/28	USD	830,0	%	99,89	829.060,19	0,30
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**15.140.149,46**	**5,51**
Bonos							**12.857.184,82**	**4,68**
Islas Caimán							**1.625.988,37**	**0,59**
US05401AAG67	4,3750 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	100,0	%	99,17	99.169,78	0,03
US05401AAK79	5,5000 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	100,0	%	103,32	103.315,96	0,04
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	91,28	1.369.232,85	0,50
US70014LAA89	5,2500 %	Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	54,0	%	100,50	54.269,78	0,02
Supranacional							**1.398.098,76**	**0,51**
US62954HAG39	2,5000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 21/31	USD	1.550,0	%	90,20	1.398.098,76	0,51
EE. UU.							**9.833.097,69**	**3,58**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US04685A3L31	3,2050 % Athene Global Funding USD Notes 22/27	USD	2.900,0	%	96,64	2.802.662,95	1,02
US100743AM53	3,7570 % Boston Gas USD Notes 22/32	USD	676,0	%	99,99	675.905,97	0,25
US11135FBP53	3,1370 % Broadcom USD Notes 21/35	USD	1.250,0	%	88,10	1.101.216,50	0,40
US212015AV31	2,8750 % Continental Resources USD Notes 21/32	USD	1.600,0	%	88,83	1.421.248,00	0,52
US30161NBC48	3,3500 % Exelon USD Notes 22/32	USD	1.450,0	%	97,44	1.412.855,50	0,51
US55903VAN38	5,0500 % Magallanes USD Notes 22/42	USD	738,0	%	102,12	753.628,77	0,27
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.600,0	%	104,10	1.665.580,00	0,61
Títulos-valores respaldados por activos						**2.282.964,64**	**0,83**
EE. UU.						**2.282.964,64**	**0,83**
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	2.450,0	%	93,18	2.282.964,64 [1)]	0,83
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.366.186,50**	**0,50**
Bonos						**1.366.186,50**	**0,50**
EE. UU.						**1.366.186,50**	**0,50**
US830867AB33	4,7500 % Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/28	USD	1.350,0	%	101,20	1.366.186,50	0,50
Participaciones de inversión						**25.494.418,41**	**9,28**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**25.494.418,41**	**9,28**
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	4.916	EUR	1.320,40	7.224.254,30	2,63
LU1480271961	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -IT- USD - (0,740%)	Shs	14.620	USD	1.249,70	18.270.164,11	6,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**262.252.272,42**	**95,49**
Depósitos en entidades financieras						**13.077.440,53**	**4,76**
Depósitos a la vista						**13.077.440,53**	**4,76**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				8.152.222,16	2,97
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.925.218,37	1,79
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**13.077.440,53**	**4,76**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**846.093,01**	**0,31**
Operaciones de futuros					**846.093,01**	**0,31**
Futuros de bonos adquiridos					**-890.233,08**	**-0,32**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	71	EUR	157,92	-754.936,21	-0,28
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	12	USD	105,88	-33.000,00	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	50	USD	176,06	-92.000,00	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	2	USD	149,44	-10.296,87	0,00
Futuros de bonos vendidos					**1.736.326,09**	**0,63**
10-Year Australia Government Bond Futures 06/22	Ctr	-224	AUD	97,10	360.446,01	0,13
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-62	JPY	149,70	-201.988,79	-0,08
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-324	USD	122,63	348.921,88	0,13
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-43	EUR	110,69	61.256,77	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-1	EUR	184,16	20.010,84	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-58	EUR	128,56	123.292,60	0,04
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-168	USD	114,55	237.531,16	0,09
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-101	EUR	137,66	786.855,62	0,29
Derivados extrabursátiles					**-2.355.395,61**	**-0,86**

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Operaciones de divisas a plazo				**-2.355.395,61**	**-0,86**
Sold AUD / Bought GBP - 22 Jun 2022	AUD	-7.200.000,00		-171.586,59	-0,06
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-1.084.491,93		-18.990,97	0,00
Sold AUD / Bought USD - 22 Jun 2022	AUD	-5.830.000,00		982,08	0,00
Sold BRL / Bought USD - 14 Jun 2022	BRL	-93.986.907,00		-1.620.177,46	-0,59
Sold CAD / Bought USD - 22 Jun 2022	CAD	-100.000,00		-852,61	0,00
Sold COP / Bought USD - 14 Jun 2022	COP	-23.654.500.000,00		-137.048,56	-0,05
Sold CZK / Bought USD - 14 Jun 2022	CZK	-35.611.770,96		-56.378,40	-0,02
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-496.985,91		-11.795,09	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-40.105.050,22		-473.220,86	-0,18
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-214.003,93		916,52	0,00
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-7.708.307,00		-33.119,91	-0,01
Sold IDR / Bought USD - 14 Jun 2022	IDR	-56.000.000.000,00		-37.795,39	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 22 Jun 2022	JPY	-66.320.000,00		16.435,71	0,00
Sold KRW / Bought USD - 14 Jun 2022	KRW	-7.010.165.000,00		-78.140,14	-0,03
Sold MXN / Bought USD - 14 Jun 2022	MXN	-361.044.502,89		-646.166,55	-0,24
Sold NOK / Bought USD - 22 Jun 2022	NOK	-113.647.215,18		-459.468,24	-0,17
Sold NZD / Bought CAD - 22 Jun 2022	NZD	-12.234.026,78		-10.418,24	0,00
Sold NZD / Bought USD - 22 Jun 2022	NZD	-10.729.533,38		-146.417,47	-0,05
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-3.111.313,50		-5.826,71	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-8.716.062,91		170.155,84	0,06
Sold USD / Bought AUD - 22 Jun 2022	USD	-4.775.148,74		146.487,77	0,05
Sold USD / Bought BRL - 14 Jun 2022	USD	-5.454.545,45		93.625,14	0,03
Sold USD / Bought CLP - 14 Jun 2022	USD	-5.610.972,57		25.107,67	0,01
Sold USD / Bought COP - 14 Jun 2022	USD	-5.978.793,85		264.217,54	0,10
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-11.656.725,80		257.953,13	0,09
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-17.819.795,69		215.006,55	0,08
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-6.717.037,85		-10.435,12	0,00
Sold USD / Bought IDR - 14 Jun 2022	USD	-3.891.320,96		-3.749,34	0,00
Sold USD / Bought KRW - 14 Jun 2022	USD	-5.807.732,14		-28.416,82	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 14 Jun 2022	USD	-7.629.870,79		633.048,60	0,23
Sold USD / Bought NOK - 22 Jun 2022	USD	-11.212.642,18		41.991,92	0,02
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-58.373.152,02		326.814,36	0,12
Sold ZAR / Bought USD - 14 Jun 2022	ZAR	-142.299.384,09		-598.133,97	-0,22
Inversiones en derivados				**-1.509.302,60**	**-0,55**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**824.886,87**	**0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**274.645.297,22**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	9,24	9,76	10,10
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	106,25	105,88	105,25
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	9,36	9,87	10,18
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	105,71	104,75	103,44
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	9,35	9,84	10,13
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	9,44	9,90	10,16
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,68	9,95	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	9,33	9,83	10,15
- Clase PMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	943,92	992,55	1.019,12
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	8,95	9,53	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	9,31	9,82	10,13
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	9,74	10,06	--
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	8,89	9,49	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,49	9,83	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	944,66	986,61	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	983,77	1.013,05	--
- Clase PMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	944,81	993,47	1.019,99
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.112,77	1.159,85	1.158,36
Acciones en circulación		34.374.450	38.616.547	22.386.098
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	1.168.114	1.268.183	691.539
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	2.837	1.803	5.385
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	1.075.667	1.019.486	124.059
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	23.346	18.839	31.008
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	516.852	629.617	206.115
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	9.369.541	10.701.623	5.715.195
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	937	937	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	7.932.055	9.388.581	6.596.682
- Clase PMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	1.356	2.467	16
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	27.371	47.330	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	14.026.179	15.315.497	8.969.292
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	84.488	99.303	--
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	72.808	73.162	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	26.938	26.439	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	1	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	20.617	1.279	--
- Clase PMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	11.983	13.238	2.442

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	13.360	8.762	217
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		274,6	292,1	218,6

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 81.

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

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	49,88
Luxemburgo	9,28
Brasil	7,17
Noruega	4,54
Sudáfrica	3,61
México	3,22
Alemania	2,70
Nueva Zelanda	2,47
Otros países	12,62
Otros activos netos	4,51
Patrimonio Neto	**100,00**

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	262.252.272,42
(Precio de compra USD 269.567.183,92)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	13.077.440,53
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.846.660,80
- 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	199.288,51
- 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	1.938.314,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.192.742,83
Activo total	**281.506.719,97**
Pasivo bancario	-762.108,46
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	-190.633,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-268.320,89
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.092.221,87
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.548.138,44
Pasivo total	**-6.861.422,75**
Patrimonio neto del Subfondo	**274.645.297,22**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	292.054.086,66
Suscripciones	81.484.777,40
Reembolsos	-83.629.732,92
Distribución	-5.693.739,37
Resultado de las operaciones	-9.570.094,55
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**274.645.297,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	38.616.547
- emitido	3.982.727
- reembolsado	-8.224.824
- a finales del periodo de presentación de informes	**34.374.450**

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

Allianz Global Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**173.583.092,75**	**98,02**
Acciones						**165.037.351,30**	**93,19**
Australia						**2.692.857,01**	**1,52**
AU000000ALQ6	ALS	Shs	65.872	AUD	13,40	659.939,41	0,37
AU000000ANN9	Ansell	Shs	30.918	AUD	25,77	595.695,37	0,34
AU000000DMP0	Domino's Pizza Enterprises	Shs	7.433	AUD	87,85	488.207,35	0,27
AU000000IGO4	IGO	Shs	32.072	AUD	14,06	337.139,61	0,19
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	121.136	AUD	1,10	99.171,24	0,06
AU000000PME8	Pro Medicus	Shs	3.930	AUD	48,99	143.945,60	0,08
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	151.761	AUD	3,25	368.758,43	0,21
Austria						**884.651,64**	**0,50**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	28.490	EUR	27,90	884.651,64	0,50
China						**513.700,20**	**0,29**
HK0000811882	Chervon Holdings	Shs	25.800	HKD	54,50	179.591,16	0,10
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Shs	383.000	HKD	6,83	334.109,04	0,19
Costa Rica						**1.281.607,44**	**0,72**
VGG312491084	Establishment Labs Holdings	Shs	18.726	USD	68,44	1.281.607,44	0,72
Dinamarca						**840.716,25**	**0,48**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	23.682	DKK	99,26	351.721,12	0,20
DK0060495240	SimCorp	Shs	6.621	DKK	493,60	488.995,13	0,28
Finlandia						**2.050.226,44**	**1,16**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	23.119	EUR	31,79	817.965,92	0,46
FI4000312251	Kojamo	Shs	50.465	EUR	21,94	1.232.260,52	0,70
Francia						**4.586.226,06**	**2,59**
FR0012435121	Elis	Shs	58.547	EUR	13,48	878.355,19	0,50
FR0010112524	Nexity	Shs	20.654	EUR	32,42	745.234,27	0,42
FR0010411983	SCOR	Shs	29.933	EUR	29,48	982.094,68	0,55
FR0013227113	SOITEC	Shs	5.253	EUR	171,70	1.003.814,19	0,57
FR0012757854	SPIE	Shs	40.331	EUR	21,76	976.727,73	0,55
Alemania						**5.946.292,94**	**3,36**
DE0005158703	Bechtle	Shs	15.328	EUR	51,52	878.894,97	0,50
DE0005419105	CANCOM	Shs	17.741	EUR	56,16	1.108.870,50	0,63
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	80.951	EUR	11,19	1.008.156,47	0,57
DE0005664809	Evotec	Shs	30.067	EUR	27,83	931.277,13	0,52
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	23.460	EUR	27,94	729.507,98	0,41
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	22.558	EUR	26,72	670.830,32	0,38
DE000A12DM80	Scout24	Shs	10.474	EUR	53,08	618.755,57	0,35
Hong Kong						**1.989.699,15**	**1,12**
KYG5548P1054	LK Technology Holdings	Shs	395.000	HKD	11,90	600.361,46	0,34
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	580.000	HKD	2,66	197.050,88	0,11
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	25.500	HKD	126,90	413.304,89	0,23
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	107.000	HKD	57,00	778.981,92	0,44
Irlanda						**1.701.779,37**	**0,96**
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	214.823	EUR	3,91	934.831,14	0,53
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	58.648	GBP	9,97	766.948,23	0,43
Italia						**1.254.487,14**	**0,71**
IT0001157020	ERG	Shs	37.225	EUR	30,28	1.254.487,14	0,71
Japón						**18.511.703,25**	**10,45**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	36.500	JPY	2.406,00	718.737,98	0,41
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	16.100	JPY	2.630,00	346.548,27	0,19
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	44.500	JPY	2.878,00	1.048.172,85	0,59
JP3166000004	Ebara	Shs	8.200	JPY	6.840,00	459.041,62	0,26
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	27.000	JPY	6.160,00	1.361.214,55	0,77
JP3811000003	Fujikura	Shs	75.600	JPY	625,00	386.708,68	0,22
JP3789000001	Hitachi Zosen	Shs	79.600	JPY	746,00	485.997,46	0,27
JP3735000006	Jeol	Shs	13.600	JPY	6.870,00	764.676,52	0,43
JP3870400003	Marui Group	Shs	20.800	JPY	2.250,00	383.025,74	0,22

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

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	142.700	JPY	570,00	665.703,65	0,38
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	Shs	15.700	JPY	3.355,00	431.096,29	0,24
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	48.500	JPY	2.170,00	861.357,78	0,49
JP3657400002	Nikon	Shs	49.000	JPY	1.314,00	526.955,03	0,30
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	13.600	JPY	8.330,00	927.184,19	0,52
JP3753400005	NOF	Shs	9.800	JPY	5.020,00	402.635,35	0,23
JP3782200004	PALTAC	Shs	4.700	JPY	4.550,00	175.021,48	0,10
JP3358200008	Shimamura	Shs	15.200	JPY	10.870,00	1.352.244,55	0,76
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	45.600	JPY	1.988,00	741.930,68	0,42
JP3399770001	Snow Peak	Shs	12.800	JPY	3.305,00	346.229,08	0,19
JP3663900003	Sojitz	Shs	81.180	JPY	2.017,00	1.340.099,52	0,76
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	36.700	JPY	1.671,00	501.908,58	0,28
JP3545130001	TechMatrix	Shs	53.400	JPY	2.138,00	934.396,20	0,53
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	43.800	JPY	1.585,00	568.179,40	0,32
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	249.400	JPY	674,00	1.375.746,61	0,78
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	4.700	JPY	4.370,00	168.097,56	0,09
JP3634200004	Toyoda Gosei	Shs	20.900	JPY	2.026,00	346.551,54	0,20
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	10.600	JPY	3.735,00	324.025,04	0,18
JP3725400000	Zeon	Shs	50.900	JPY	1.364,00	568.217,05	0,32
Luxemburgo						**784.828,66**	**0,44**
LU0569974404	APERAM	Shs	17.305	EUR	40,75	784.828,66	0,44
Nueva Zelanda						**269.093,62**	**0,15**
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	86.937	AUD	4,14	269.093,62	0,15
Noruega						**2.307.896,32**	**1,30**
NO0010816093	Elkem	Shs	286.366	NOK	38,38	1.263.585,18	0,71
NO0003053605	Storebrand	Shs	101.265	NOK	89,70	1.044.311,14	0,59
Puerto Rico						**1.881.495,00**	**1,06**
PR7331747001	Popular	Shs	22.625	USD	83,16	1.881.495,00	1,06
Corea del Sur						**725.010,85**	**0,41**
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	46.372	KRW	18.950,00	725.010,85	0,41
Suecia						**1.619.435,98**	**0,92**
SE0011337708	AAK	Shs	48.417	SEK	172,50	899.832,73	0,51
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	1.061	SEK	555,00	63.442,92	0,04
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	81.225	SEK	74,98	656.160,33	0,37
Suiza						**3.059.937,05**	**1,73**
CH0244017502	Conzzeta	Shs	817	CHF	968,00	855.441,86	0,48
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	681	CHF	1.130,00	832.374,26	0,47
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	247	CHF	3.105,00	829.567,33	0,47
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	3.721	CHF	134,80	542.553,60	0,31
Taiwán						**4.535.050,52**	**2,56**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	32.000	TWD	1.100,00	1.228.556,97	0,69
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	23.000	TWD	1.945,00	1.561.349,32	0,88
TW0003189007	Kinsus Interconnect Technology	Shs	42.000	TWD	194,50	285.115,96	0,16
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	168.000	TWD	249,00	1.460.028,27	0,83
Tailandia						**397.722,74**	**0,23**
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	540.700	THB	24,50	397.722,74	0,23
Países Bajos						**1.689.031,52**	**0,95**
NL0000334118	ASM International	Shs	1.661	EUR	333,50	616.511,39	0,35
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	22.664	EUR	42,52	1.072.520,13	0,60
Reino Unido						**11.491.682,09**	**6,49**
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	117.365	GBP	6,43	989.845,15	0,56
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	98.612	GBP	7,80	1.008.962,21	0,57
GB0002074580	Genus	Shs	20.136	GBP	28,36	749.026,38	0,42
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	101.820	GBP	8,63	1.151.887,00	0,65
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	77.166	GBP	7,84	793.118,54	0,45
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	33.097	GBP	18,21	790.526,18	0,45

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
VGG1890L1076	Michael Kors Holdings	Shs	34.897	USD	54,49	1.901.537,53	1,07
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket,com Group	Shs	338.536	GBP	1,93	855.665,96	0,48
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	149.031	GBP	3,29	642.960,93	0,36
GB0003308607	Spectris	Shs	24.934	GBP	26,26	858.824,37	0,49
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	93.469	GBP	7,38	905.267,58	0,51
GB0009465807	Weir Group	Shs	37.887	GBP	16,99	844.060,26	0,48
EE. UU.						**94.022.220,06**	**53,09**
US0010841023	AGCO	Shs	13.865	USD	145,14	2.012.366,10	1,14
US01741R1023	Allegheny Technologies	Shs	38.584	USD	27,54	1.062.603,36	0,60
US0298991011	American States Water	Shs	29.900	USD	89,61	2.679.339,00	1,51
US15872M1045	Apergy	Shs	64.435	USD	24,68	1.590.255,80	0,90
US00187Y1001	API Group	Shs	84.035	USD	21,39	1.797.508,65	1,02
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	6.392	USD	139,00	888.488,00	0,50
US07831C1036	Bellring Distribution	Shs	74.453	USD	23,40	1.742.200,20	0,98
VGG111961055	Biohaven Pharmaceutical Holdings	Shs	6.870	USD	118,03	810.866,10	0,46
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	25.459	USD	67,02	1.706.262,18	0,96
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	28.581	USD	29,05	830.278,05	0,47
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	20.243	USD	88,40	1.789.481,20	1,01
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	13.068	USD	173,40	2.265.991,20	1,28
US17888H1032	Civitas Resources	Shs	36.116	USD	61,23	2.211.382,68	1,25
US1844961078	Clean Harbors	Shs	23.962	USD	112,60	2.698.121,20	1,52
US1910981026	Coca-Cola Consolidated	Shs	2.699	USD	491,68	1.327.044,32	0,75
US2074101013	CONMED	Shs	8.446	USD	149,45	1.262.254,70	0,71
US2220702037	Coty -A-	Shs	196.644	USD	9,05	1.779.628,20	1,01
US2315611010	Curtiss-Wright	Shs	7.050	USD	151,59	1.068.709,50	0,60
US25402D1028	DigitalOcean Holdings	Shs	8.452	USD	59,90	506.274,80	0,29
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	9.500	USD	78,48	745.560,00	0,42
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	89.315	USD	20,40	1.822.026,00	1,03
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	31.450	USD	42,66	1.341.657,00	0,76
US4227041062	Hecla Mining	Shs	96.917	USD	6,62	641.590,54	0,36
US4470111075	Huntsman	Shs	28.659	USD	37,69	1.080.157,71	0,61
US4485791028	Hyatt Hotels -A-	Shs	17.436	USD	96,48	1.682.225,28	0,95
US44925C1036	ICF International	Shs	27.806	USD	94,63	2.631.281,78	1,49
US9021041085	II-VI	Shs	10.491	USD	73,38	769.829,58	0,43
US45826J1051	Intellia Therapeutics	Shs	4.019	USD	72,18	290.091,42	0,16
US45073V1089	ITT	Shs	21.536	USD	77,40	1.666.886,40	0,94
US52603A2087	LendingClub	Shs	26.661	USD	16,25	433.241,25	0,24
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	80.584	USD	15,07	1.214.400,88	0,69
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	12.394	USD	185,70	2.301.565,80	1,30
US5657881067	Marathon Digital Holdings	Shs	33.408	USD	29,56	987.540,48	0,56
CA5753851099	Masonite International	Shs	9.822	USD	90,05	884.471,10	0,50
US5766901012	Materion	Shs	23.985	USD	86,86	2.083.337,10	1,18
US57686G1058	Matson	Shs	22.825	USD	123,68	2.822.996,00	1,59
US57776J1007	MaxLinear	Shs	34.419	USD	59,94	2.063.074,86	1,17
US5533681012	MP Materials	Shs	25.535	USD	56,40	1.440.174,00	0,81
US63009R1095	NanoString Technologies	Shs	11.672	USD	34,14	398.482,08	0,23
US63845R1077	National Vision Holdings	Shs	16.783	USD	44,51	747.011,33	0,42
US64829B1008	New Relic	Shs	9.880	USD	67,14	663.343,20	0,37
US6655313079	Northern Oil and Gas	Shs	69.882	USD	28,78	2.011.203,96	1,14
US6907321029	Owens & Minor	Shs	47.009	USD	44,71	2.101.772,39	1,19
US70438V1061	Paylocity Holding	Shs	2.326	USD	207,33	482.249,58	0,27
US69327R1014	PDC Energy	Shs	27.871	USD	75,27	2.097.850,17	1,18
US71375U1016	Perficient	Shs	13.816	USD	114,14	1.576.958,24	0,89
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	20.549	USD	94,11	1.933.866,39	1,09
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	27.862	USD	85,00	2.368.270,00	1,34

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US74967X1037	RH	Shs	1.660	USD	334,28	554.904,80	0,31
US7802871084	Royal Gold	Shs	5.807	USD	142,40	826.916,80	0,47
US78709Y1055	Saia	Shs	5.487	USD	261,31	1.433.807,97	0,81
US8068821060	Schnitzer Steel Industries -A-	Shs	20.114	USD	52,80	1.062.019,20	0,60
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	7.976	USD	152,80	1.218.732,80	0,69
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	11.381	USD	56,12	638.701,72	0,36
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	Shs	35.729	USD	31,98	1.142.613,42	0,65
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	27.820	USD	31,47	875.495,40	0,49
US8676524064	SunPower	Shs	22.514	USD	20,91	470.767,74	0,27
US87105L1044	Switch -A-	Shs	98.775	USD	30,99	3.061.037,25	1,73
US87166B1026	Syneos Health	Shs	16.384	USD	81,59	1.336.770,56	0,75
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	31.585	USD	86,99	2.747.579,15	1,55
US88322Q1085	TG Therapeutics	Shs	9.092	USD	9,82	89.283,44	0,05
US9222801022	Varonis Systems	Shs	14.372	USD	47,36	680.657,92	0,38
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	17.696	USD	84,89	1.502.213,44	0,85
US96758W1018	WideOpenWest	Shs	140.057	USD	17,47	2.446.795,79	1,38
US97650W1080	Wintrust Financial	Shs	20.635	USD	94,14	1.942.578,90	1,10
US98139A1051	Workiva	Shs	5.860	USD	115,90	679.174,00	0,38
Acciones de participación						**418.089,25**	**0,24**
EE. UU.						**418.089,25**	**0,24**
US52490G1022	Legend Biotech (ADR's)	Shs	11.315	USD	36,95	418.089,25	0,24
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**8.127.652,20**	**4,59**
EE. UU.						**8.127.652,20**	**4,59**
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	29.885	USD	62,62	1.871.398,70	1,06
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	29.569	USD	77,83	2.301.355,27	1,30
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	75.210	USD	24,46	1.839.636,60	1,04
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	28.013	USD	75,51	2.115.261,63	1,19
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**173.583.092,75**	**98,02**
Depósitos en entidades financieras						**3.065.795,84**	**1,73**
Depósitos a la vista						**3.065.795,84**	**1,73**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.405.795,84	1,36
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				660.000,00	0,37
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.065.795,84**	**1,73**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**309.080,23**	**0,17**
Operaciones de divisas a plazo				**309.080,23**	**0,17**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022	AUD	-670.194,22		7.142,18	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022	CHF	-494.715,29		1.727,27	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2022	DKK	-1.203.049,45		-46,16	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-2.602,26		-34,12	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022	EUR	-18.183,03		78,68	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 29 Apr 2022	EUR	-784,57		0,12	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Apr 2022	EUR	-9.411,98		-96,10	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022	EUR	-2.222,80		-20,42	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022	EUR	-16.791,75		-102,61	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 29 Apr 2022	EUR	-597,40		-2,45	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 29 Apr 2022	EUR	-2.061,00		-29,25	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 29 Apr 2022	EUR	-1.385,00		2,64	0,00
Sold EUR / Bought THB - 29 Apr 2022	EUR	-10.676,70		-13,54	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought TWD - 29 Apr 2022	EUR	-3.711,07		-33,35	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-848.362,37		-9.385,20	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-1.269.029,19		30.852,23	0,02
Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022	HKD	-3.331.987,96		5.040,02	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022	JPY	-361.825.731,00		62.215,30	0,03
Sold KRW / Bought EUR - 29 Apr 2022	KRW	-174.874.095,00		842,88	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 29 Apr 2022	NOK	-3.508.962,86		3.968,66	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022	SEK	-3.296.555,48		-2.546,40	0,00
Sold THB / Bought EUR - 29 Apr 2022	THB	-172.193,79		6,22	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 29 Apr 2022	TWD	-20.111.388,00		9.698,45	0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-18.854.712,70		199.815,18	0,11
Inversiones en derivados				**309.080,23**	**0,17**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**130.786,60**	**0,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**177.088.755,42**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	150,38	154,99	113,03
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	133,92	138,72	101,86
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	173,16	185,50	138,56
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	160,13	172,12	129,43
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.856,43	1.976,53	1.467,42
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	--	1.844,56	1.336,06
- Clase PT2 (GBP) (acumulación)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.229,06	2.335,72	1.793,71
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	--	223,66	173,08
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	--	2.009,89	1.549,96
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	17,62	19,04	14,12
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.055,36	2.209,41	1.621,74
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	9,15	9,84	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.848,75	1.983,84	1.451,26
Acciones en circulación		705.642	768.533	1.047.356
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	5.727	27.182	1.018
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	2.994	3.257	2.933
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	118.852	175.280	597.208
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	14.165	16.328	14.474
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.487	10.333	7.491
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	--	160	75
- Clase PT2 (GBP) (acumulación)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	17.316	16.570	6.201
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	--	232	5
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	--	61	103.580
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	494.049	455.731	258.143
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	5.721	22.100	12.713
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	4.194	119	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	41.137	41.181	42.996
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		177,1	261,9	419,5

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	57,92
Japón	10,45
Reino Unido	6,49
Alemania	3,36
Francia	2,59
Taiwán	2,56
Otros países	14,65
Otros activos netos	1,98
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	842.883,40
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	302.751,96
Ingresos totales	**1.145.635,36**
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	-29.791,51
Comisión única	-1.244.475,86
Otros gastos	-1.307,37
Gastos totales	**-1.275.574,74**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-129.939,38**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.638.729,44
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.013.418,28
- divisas	-1.818.395,58
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.676.976,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-21.958.217,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	644.979,63
- divisas	-2.323,07
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-19.638.584,40**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	173.583.092,75
(Precio de compra USD 168.129.031,18)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.065.795,84
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	440.194,72
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	133.926,91
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	33.809,67
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	321.389,83
Activo total	**177.578.209,72**
Pasivo bancario	-13.042,74
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	-114.188,37
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-179.893,01
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-170.020,58
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	-12.309,60
Pasivo total	**-489.454,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**177.088.755,42**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	261.899.622,67
Suscripciones	80.954.893,73
Reembolsos	-146.127.176,58
Distribución	
Resultado de las operaciones	-19.638.584,40
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**177.088.755,42**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	768.533
- emitido	316.638
- reembolsado	-379.529
- a finales del periodo de presentación de informes	**705.642**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Smaller Companies

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**49.427.988,97**	**97,35**
Acciones						**46.651.543,37**	**91,88**
Australia						**662.223,70**	**1,30**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	3.920	AUD	25,77	75.526,42	0,15
AU000000IGO4	IGO	Shs	14.303	AUD	14,06	150.352,58	0,30
AU000000PSQ9	Pacific Smiles Group	Shs	53.995	AUD	2,18	88.005,22	0,17
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	45.977	AUD	5,21	179.092,24	0,35
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	69.653	AUD	3,25	169.247,24	0,33
Austria						**223.320,98**	**0,44**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	7.192	EUR	27,90	223.320,98	0,44
Canadá						**309.828,24**	**0,61**
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	822	USD	376,92	309.828,24	0,61
China						**269.338,15**	**0,53**
KYG106891008	Best Pacific International Holdings	Shs	74.000	HKD	2,20	20.793,29	0,04
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	92.400	HKD	4,61	54.405,35	0,11
CNE100001V45	Spring Airlines -A-	Shs	6.900	CNY	44,00	47.799,73	0,09
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	33.600	HKD	14,00	60.080,85	0,12
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	56.000	HKD	12,06	86.258,93	0,17
Dinamarca						**441.314,06**	**0,87**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	5.498	DKK	99,26	81.655,38	0,16
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	500	DKK	2.297,00	171.844,96	0,34
DK0060495240	SimCorp	Shs	2.543	DKK	493,60	187.813,72	0,37
Finlandia						**643.389,69**	**1,27**
FI4000312251	Kojamo	Shs	11.800	EUR	21,94	288.133,84	0,57
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	11.000	EUR	18,05	220.976,21	0,44
FI0009003727	Wartsila	Shs	14.000	EUR	8,62	134.279,64	0,26
Francia						**1.654.774,86**	**3,26**
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.000	EUR	202,40	225.261,07	0,45
FR0012435121	Elis	Shs	20.000	EUR	13,48	300.051,31	0,59
FR0000120859	Imerys	Shs	8.000	EUR	39,52	351.870,26	0,69
FR0010307819	Legrand	Shs	2.000	EUR	86,80	193.208,11	0,38
FR0010411983	SCOR	Shs	10.064	EUR	29,48	330.197,47	0,65
FR0000051807	Teleperformance	Shs	662	EUR	345,00	254.186,64	0,50
Alemania						**1.428.554,61**	**2,81**
DE0006062144	Covestro	Shs	5.750	EUR	46,86	299.878,80	0,59
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	25.000	EUR	11,19	311.347,75	0,61
DE0005664809	Evotec	Shs	6.000	EUR	27,83	185.840,38	0,37
DE0007037129	RWE	Shs	7.904	EUR	39,46	347.120,01	0,68
DE000A12DM80	Scout24	Shs	2.800	EUR	53,08	165.411,07	0,33
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.197	EUR	48,65	118.956,60	0,23
Hong Kong						**838.190,42**	**1,65**
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Shs	242.000	HKD	3,66	113.126,72	0,22
KYG5548P1054	LK Technology Holdings	Shs	154.000	HKD	11,90	234.064,97	0,46
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	430.000	HKD	2,66	146.089,44	0,29
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	10.500	HKD	126,90	170.184,37	0,34
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	24.000	HKD	57,00	174.724,92	0,34
Irlanda						**557.558,65**	**1,10**
IE0002424939	DCC	Shs	3.500	GBP	59,26	272.049,15	0,54
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.900	EUR	88,46	285.509,50	0,56
Italia						**929.866,72**	**1,83**
IT0003492391	DiaSorin	Shs	1.102	EUR	141,80	173.913,57	0,34
IT0004965148	Moncler	Shs	3.490	EUR	51,48	199.958,38	0,39
IT0005278236	Pirelli & C	Shs	35.000	EUR	4,96	193.169,16	0,38
IT0003874101	PRADA	Shs	57.100	HKD	49,75	362.825,61	0,72
Japón						**4.952.796,95**	**9,76**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	9.900	JPY	2.406,00	194.945,37	0,38
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	14.700	JPY	2.878,00	346.250,36	0,68

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3548600000	Disco	Shs	700	JPY	34.400,00	197.078,20	0,39
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	4.900	JPY	6.160,00	247.035,23	0,49
JP3152820001	Internet Initiative Japan	Shs	3.400	JPY	4.105,00	114.228,42	0,22
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	28.400	JPY	1.588,00	369.105,86	0,73
JP3735000006	Jeol	Shs	3.400	JPY	6.870,00	191.169,13	0,38
JP3386690006	JMDC	Shs	800	JPY	6.760,00	44.260,75	0,09
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	9.600	JPY	2.757,00	216.615,79	0,43
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	4.000	JPY	4.975,00	162.867,78	0,32
JP3297000006	Kokuyo	Shs	20.000	JPY	1.615,00	264.353,23	0,52
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	3.200	JPY	4.545,00	119.032,61	0,23
JP3870400003	Marui Group	Shs	5.300	JPY	2.250,00	97.597,90	0,19
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	15.000	JPY	2.170,00	266.399,31	0,52
JP3657400002	Nikon	Shs	17.100	JPY	1.314,00	183.896,55	0,36
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	4.300	JPY	8.330,00	293.153,82	0,58
JP3173540000	Open House	Shs	2.400	JPY	5.420,00	106.461,51	0,21
JP3358200008	Shimamura	Shs	3.100	JPY	10.870,00	275.786,72	0,54
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	11.800	JPY	1.988,00	191.990,83	0,38
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	18.800	JPY	1.671,00	257.108,48	0,51
JP3452000007	Taiyo Yuden	Shs	2.300	JPY	5.550,00	104.472,73	0,21
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	12.700	JPY	1.151,00	119.635,80	0,24
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	51.700	JPY	674,00	285.188,85	0,56
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	5.700	JPY	6.520,00	304.161,72	0,60
Luxemburgo						**177.967,48**	**0,35**
LU0501835309	L'Occitane International	Shs	54.750	HKD	25,45	177.967,48	0,35
Noruega						**215.273,17**	**0,42**
NO0003054108	Mowi	Shs	7.894	NOK	237,20	215.273,17	0,42
Filipinas						**153.301,77**	**0,30**
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	293.800	PHP	27,00	153.301,77	0,30
Puerto Rico						**464.864,40**	**0,92**
PR7331747001	Popular	Shs	5.590	USD	83,16	464.864,40	0,92
Corea del Sur						**94.903,68**	**0,19**
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	193	KRW	596.000,00	94.903,68	0,19
España						**433.581,31**	**0,85**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	8.000	EUR	32,93	293.195,54	0,58
ES0171996087	Grifols	Shs	7.682	EUR	16,42	140.385,77	0,27
Suecia						**1.146.831,07**	**2,26**
SE0011337708	AAK	Shs	7.000	SEK	172,50	130.095,40	0,26
SE0015811559	Boliden	Shs	8.600	SEK	474,30	439.467,12	0,87
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	13.000	SEK	74,98	105.017,97	0,21
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	10.000	SEK	200,20	215.694,41	0,42
SE0011205202	Vitrolife	Shs	7.787	SEK	305,80	256.556,17	0,50
Suiza						**673.953,49**	**1,33**
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	906	CHF	390,00	382.195,78	0,75
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	450	CHF	599,40	291.757,71	0,58
Taiwán						**156.082,58**	**0,31**
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	16.000	TWD	279,50	156.082,58	0,31
Tailandia						**320.337,76**	**0,63**
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	342.300	THB	24,50	251.785,63	0,50
TH0233010Z15	Thai Stanley Electric -F-	Shs	12.900	THB	177,00	68.552,13	0,13
Países Bajos						**584.120,65**	**1,15**
NL0000334118	ASM International	Shs	1.000	EUR	333,50	371.168,81	0,73
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	4.500	EUR	42,52	212.951,84	0,42
Reino Unido						**2.122.230,65**	**4,18**
GB00BNTJ3546	Allfunds	Shs	11.738	EUR	10,45	136.490,65	0,27
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	52.357	GBP	6,43	441.573,91	0,87
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	20.000	GBP	7,80	204.632,74	0,40

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	11.233	GBP	8,63	127.078,64	0,25
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	28.135	GBP	7,84	289.173,86	0,57
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	10.648	GBP	18,21	254.328,88	0,50
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	62.500	GBP	3,29	269.642,27	0,53
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	10.974	GBP	12,60	181.292,91	0,36
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	5.706	GBP	29,13	218.016,79	0,43
EE. UU.						**27.196.938,33**	**53,56**
US01741R1023	Allegheny Technologies	Shs	11.042	USD	27,54	304.096,68	0,60
US02005N1000	Ally Financial	Shs	6.240	USD	44,56	278.054,40	0,55
US0298991011	American States Water	Shs	7.922	USD	89,61	709.890,42	1,40
US00187Y1001	API Group	Shs	20.328	USD	21,39	434.815,92	0,86
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	1.966	USD	173,80	341.690,80	0,67
US05352A1007	Avantor	Shs	14.155	USD	34,37	486.507,35	0,96
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	1.693	USD	139,00	235.327,00	0,46
US07831C1036	Bellring Distribution	Shs	10.636	USD	23,40	248.882,40	0,49
US1152361010	Brown & Brown	Shs	4.923	USD	72,71	357.951,33	0,71
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	12.556	USD	29,05	364.751,80	0,72
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	5.919	USD	88,40	523.239,60	1,03
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	2.239	USD	173,40	388.242,60	0,76
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	4.883	USD	141,28	689.870,24	1,36
US1844961078	Clean Harbors	Shs	6.564	USD	112,60	739.106,40	1,46
US2074101013	CONMED	Shs	2.441	USD	149,45	364.807,45	0,72
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.135	USD	421,40	478.289,00	0,94
US2220702037	Coty -A-	Shs	59.076	USD	9,05	534.637,80	1,05
US25402D1028	DigitalOcean Holdings	Shs	5.145	USD	59,90	308.185,50	0,61
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	4.609	USD	78,48	361.714,32	0,71
US29362U1043	Entegris	Shs	4.113	USD	135,44	557.064,72	1,10
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	3.673	USD	166,02	609.791,46	1,20
US3687361044	Generac Holdings	Shs	954	USD	311,06	296.751,24	0,58
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	24.023	USD	20,40	490.069,20	0,97
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	9.002	USD	73,52	661.827,04	1,30
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	15.237	USD	42,66	650.010,42	1,28
US4227041062	Hecla Mining	Shs	39.441	USD	6,62	261.099,42	0,51
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	6.326	USD	105,81	669.354,06	1,32
US4470111075	Huntsman	Shs	9.165	USD	37,69	345.428,85	0,68
US4485791028	Hyatt Hotels -A-	Shs	3.436	USD	96,48	331.505,28	0,65
US44925C1036	ICF International	Shs	7.129	USD	94,63	674.617,27	1,33
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	439	USD	548,68	240.870,52	0,47
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.250	USD	231,32	520.470,00	1,03
US45073V1089	ITT	Shs	5.716	USD	77,40	442.418,40	0,87
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.435	USD	160,81	552.382,35	1,09
US52603A2087	LendingClub	Shs	11.905	USD	16,25	193.456,25	0,38
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	29.771	USD	15,07	448.648,97	0,88
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	4.626	USD	185,70	859.048,20	1,69
US5657881067	Marathon Digital Holdings	Shs	9.683	USD	29,56	286.229,48	0,56
US57686G1058	Matson	Shs	6.427	USD	123,68	794.891,36	1,57
US5533681012	MP Materials	Shs	7.485	USD	56,40	422.154,00	0,83
US63845R1077	National Vision Holdings	Shs	5.769	USD	44,51	256.778,19	0,51
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	12.711	USD	27,19	345.612,09	0,68
US70438V1061	Paylocity Holding	Shs	971	USD	207,33	201.317,43	0,40
US71375U1016	Perficient	Shs	3.119	USD	114,14	356.002,66	0,70
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	7.883	USD	94,11	741.869,13	1,46
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	6.515	USD	85,00	553.775,00	1,09
US74967X1037	RH	Shs	474	USD	334,28	158.448,72	0,31
US7802871084	Royal Gold	Shs	1.668	USD	142,40	237.523,20	0,47

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US78709Y1055	Saia	Shs	1.723	USD	261,31	450.237,13	0,89
US8068821060	Schnitzer Steel Industries -A-	Shs	5.764	USD	52,80	304.339,20	0,60
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	5.109	USD	56,12	286.717,08	0,56
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	19.057	USD	31,47	599.723,79	1,18
US8676524064	SunPower	Shs	6.996	USD	20,91	146.286,36	0,29
US87105L1044	Switch -A-	Shs	28.252	USD	30,99	875.529,48	1,72
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	7.507	USD	86,99	653.033,93	1,29
US8962391004	Trimble	Shs	5.921	USD	72,91	431.700,11	0,85
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	4.157	USD	84,89	352.887,73	0,70
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies	Shs	7.482	USD	99,10	741.466,20	1,46
US96758W1018	WideOpenWest	Shs	32.037	USD	17,47	559.686,39	1,10
US98139A1051	Workiva	Shs	1.902	USD	115,90	220.441,80	0,43
US98980F1049	ZoomInfo Technologies	Shs	4.569	USD	58,09	265.413,21	0,52
Acciones de participación						**90.860,05**	**0,18**
EE. UU.						**90.860,05**	**0,18**
US52490G1022	Legend Biotech (ADR's)	Shs	2.459	USD	36,95	90.860,05	0,18
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.685.585,55**	**5,29**
EE. UU.						**2.685.585,55**	**5,29**
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trust	Shs	1.190	USD	202,08	240.475,20	0,47
US1331311027	Camden Property Real Estate Investment Trust	Shs	1.444	USD	169,61	244.916,84	0,48
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	4.035	USD	59,11	238.508,85	0,47
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	6.560	USD	62,62	410.787,20	0,81
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	9.667	USD	77,83	752.382,61	1,48
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	13.157	USD	24,46	321.820,22	0,64
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	6.313	USD	75,51	476.694,63	0,94
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**49.427.988,97**	**97,35**
Depósitos en entidades financieras						**1.304.991,92**	**2,57**
Depósitos a la vista						**1.304.991,92**	**2,57**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.304.991,92	2,57
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.304.991,92**	**2,57**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**42.135,65**	**0,08**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**50.775.116,54**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	17,60	19,30	14,36
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	190.070,36	207.062,29	152.024,91
Acciones en circulación		1.375	1.375	1.375
- 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		50,8	55,3	40,7

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,03
Japón	9,76
Reino Unido	4,18
Francia	3,26
Alemania	2,81
Suecia	2,26
Otros países	16,05
Otros activos netos	2,65
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	49.427.988,97
(Precio de compra USD 44.907.271,13)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.304.991,92
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	68.681,28
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	5.106,79
Otros deudores	34,64
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	**50.806.803,60**
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	-31.687,06
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	**-31.687,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**50.775.116,54**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	55.326.469,53
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-11.913,55
Resultado de las operaciones	-4.539.439,44
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**50.775.116,54**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.375
- emitido	0
- reembolsado	0
- 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 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.161.181.672,90**	**96,82**
Acciones						**2.161.181.672,90**	**96,82**
Australia						**44.915.657,68**	**2,01**
AU000000CSL8	CSL	Shs	249.343	AUD	268,15	44.915.657,68	2,01
Dinamarca						**34.603.228,18**	**1,55**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	337.247	DKK	763,20	34.603.228,18	1,55
Finlandia						**75.707.692,60**	**3,39**
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	4.194.332	EUR	18,05	75.707.692,60	3,39
Francia						**112.047.886,29**	**5,02**
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	46.653	EUR	26,19	1.221.842,07	0,05
FR0000125338	Capgemini	Shs	296.003	EUR	202,40	59.911.007,20	2,68
FR0000121485	Kering	Shs	29.949	EUR	585,10	17.523.159,90	0,79
FR0000120578	Sanofi	Shs	357.056	EUR	93,52	33.391.877,12	1,50
Alemania						**130.563.549,69**	**5,85**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	122.510	EUR	216,40	26.511.164,00	1,19
DE0008404005	Allianz	Shs	115.297	EUR	217,05	25.025.213,85	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	149.584	EUR	244,55	36.580.767,20	1,64
DE0007164600	SAP	Shs	413.869	EUR	102,56	42.446.404,64	1,90
Irlanda						**91.934.184,78**	**4,12**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	169.695	USD	338,46	51.606.066,92	2,31
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	455.891	EUR	88,46	40.328.117,86	1,81
Japón						**67.178.188,32**	**3,01**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	244.400	JPY	22.410,00	40.276.296,56	1,80
JP3236200006	Keyence	Shs	63.900	JPY	57.250,00	26.901.891,76	1,21
Noruega						**20.912.984,29**	**0,94**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	2.313.163	NOK	87,52	20.912.984,29	0,94
España						**29.659.761,60**	**1,33**
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.461.072	EUR	20,30	29.659.761,60	1,33
Suecia						**129.858.397,87**	**5,82**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	2.140.679	SEK	257,40	53.340.768,52	2,39
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	714.555	SEK	487,90	33.749.369,04	1,51
SE0000667891	Sandvik	Shs	1.068.433	SEK	203,50	21.048.002,38	0,94
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	3.343.823	SEK	67,10	21.720.257,93	0,98
Suiza						**133.428.806,43**	**5,98**
CH0038863350	Nestlé	Shs	368.237	CHF	121,10	43.340.010,94	1,94
CH0012032048	Roche Holding	Shs	182.618	CHF	371,10	65.864.589,01	2,95
CH0244767585	UBS Group	Shs	1.350.939	CHF	18,45	24.224.206,48	1,09
Países Bajos						**69.523.457,20**	**3,11**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	112.207	EUR	619,60	69.523.457,20	3,11
Reino Unido						**231.181.812,98**	**10,36**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	560.181	GBP	102,52	67.680.638,39	3,03
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	79.400	USD	325,62	23.230.359,96	1,04
GB0007099541	Prudential	Shs	1.320.855	GBP	11,37	17.691.611,58	0,79
GB00BP6MXD84	Shell	Shs	2.905.083	GBP	20,94	71.675.966,43	3,21
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	2.707.896	GBP	7,38	23.564.906,22	1,06
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	656.980	GBP	35,31	27.338.330,40	1,23
EE. UU.						**989.666.064,99**	**44,33**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	273.112	USD	163,75	40.183.379,24	1,80
US00724F1012	Adobe	Shs	179.850	USD	460,06	74.344.574,84	3,33
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	229.072	USD	135,46	27.880.942,05	1,25
US0258161092	American Express	Shs	287.083	USD	189,76	48.948.175,96	2,19
US0382221051	Applied Materials	Shs	542.811	USD	135,80	66.232.748,08	2,97
US05352A1007	Avantor	Shs	2.025.821	USD	34,37	62.561.184,93	2,80
US12572Q1058	CME Group	Shs	166.889	USD	241,80	36.258.378,13	1,62
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	156.910	USD	279,16	39.357.560,98	1,76
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	141.138	USD	131,21	16.639.307,95	0,75
US4612021034	Intuit	Shs	109.555	USD	471,95	46.457.149,45	2,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US5949181045	Microsoft	Shs	779.606	USD	313,86	219.854.575,42	9,85
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	399.475	USD	118,49	42.530.028,12	1,91
US78409V1044	S&P Global	Shs	194.098	USD	418,95	73.064.702,46	3,27
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	244.366	USD	520,82	114.354.378,55	5,12
US92826C8394	Visa -A-	Shs	325.164	USD	223,95	65.430.145,96	2,93
US98419M1009	Xylem	Shs	196.678	USD	88,10	15.568.832,87	0,70
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.161.181.672,90**	**96,82**
Depósitos en entidades financieras						**66.270.025,34**	**2,97**
Depósitos a la vista						**66.270.025,34**	**2,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				66.270.025,34	2,97
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**66.270.025,34**	**2,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-3.445.968,69**	**-0,15**
Operaciones de divisas a plazo				**-3.445.968,69**	**-0,15**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022	AUD	-132.459,17		1.240,74	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022	CAD	-94.003,42		965,90	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 29 Apr 2022	CHF	-7.957,52		22,23	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 06 Apr 2022	CNY	-3.562.206,69		-1.729,79	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 29 Apr 2022	CNY	-135.480,69		144,17	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Apr 2022	DKK	-20.133,96		-0,70	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-33.922.060,25		-463.944,55	-0,02
Sold EUR / Bought CAD - 29 Apr 2022	EUR	-9.874.555,01		-84.166,32	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 29 Apr 2022	EUR	-860,07		-3,33	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 29 Apr 2022	EUR	-25.457.134,39		-112.763,22	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 29 Apr 2022	EUR	-961,05		-0,20	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022	EUR	-0,25		0,00	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 28 Apr 2022	EUR	-713,02		-8,23	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 29 Apr 2022	EUR	-177.244.280,79		-1.484.071,31	-0,07
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-117.537.821,66		-1.299.104,17	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-8.795,48		171,40	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022	HKD	-255,49		0,35	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 28 Apr 2022	JPY	-586.898,00		83,44	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 29 Apr 2022	NOK	-10.997,07		10,15	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Apr 2022	SEK	-68.021,80		-33,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-2.133.432,15		-2.781,87	0,00
Inversiones en derivados				**-3.445.968,69**	**-0,15**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**8.154.452,71**	**0,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**2.232.160.182,26**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	15,71	15,41	12,45
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	15,84	15,50	12,51
- Clase WT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	1.585,90	1.611,81	1.249,76
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	16,17	15,74	12,63
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	15,68	15,39	12,55
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	41,53	40,23	31,75
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	133,75	129,58	102,20
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	117,19	116,82	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	24,61	23,93	19,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	1.784,66	1.721,43	1.345,69
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	73,31	70,57	54,94
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	--	1.432,60	1.120,03
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	72,02	69,57	54,61
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	2.065,32	1.996,08	1.566,73
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	200,43	193,45	151,44
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.595,48	1.543,77	1.208,44
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	1.801,98	1.735,43	1.352,61
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	2.108,14	2.066,23	1.703,38
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	123,29	120,96	99,77
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	16,07	16,28	13,14
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	11,55	11,61	--
- Clase W3 (JPY) (distribución)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	277.569,21	256.539,33	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	12,35	12,05	9,74
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	45,37	45,85	36,52
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	13,25	13,54	11,08
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	12,49	12,19	9,84
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	12,69	13,11	10,87
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	14,47	14,62	11,66
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.310,83	1.315,85	1.033,84
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.216,26	1.224,03	--
- Clase RM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	15,24	14,80	11,82
Acciones en circulación		87.252.462	56.080.630	17.025.553
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	3.154.409	1.491.045	63.904
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	853.563	576.228	57.911
- Clase WT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	7.054	11.854	26.900
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	4.096.437	3.333.513	105.379
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	7.346.432	4.962.749	202.016
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	6.456.055	5.341.156	4.097.388
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	1.874.069	1.251.690	2.347
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	995	680	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.850.585	2.493.959	6.677.230

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	2.551	23.000	12.244
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	168.320	218.920	187.920
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	--	14	1
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.639.860	1.739.260	1.970.260
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	11.465	9.262	5.791
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	160.500	83.279	41.723
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	25.741	22.493	8.301
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	252.154	206.034	385.478
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	52.276	49.805	60.563
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	9	9	9
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	18.366.805	8.684.112	114.346
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	535.148	746.389	--
- Clase W3 (JPY) (distribución)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	49.790	49.643	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	21.629.764	12.212.001	617.676
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	4.458.840	3.650.032	832.390
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	444.854	201.253	195.991
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	9.688.157	6.790.428	652.071
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	2.003.503	992.238	50.041
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	544.603	362.986	88.067
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	26.009	426	1
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	64.937	56.801	--
- Clase RM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	487.577	519.371	569.569
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.232,2	1.722,6	1.128,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	44,33
Reino Unido	10,36
Suiza	5,98
Alemania	5,85
Suecia	5,82
Francia	5,02
Irlanda	4,12
Finlandia	3,39
Países Bajos	3,11
Japón	3,01
Australia	2,01
Otros países	3,82
Otros activos netos	3,18
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-319.988,79
Ingresos por dividendos	11.097.795,96
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	4.764,36
Ingresos totales	**10.782.571,53**
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	-368.863,78
Comisión única	-13.459.417,75
Otros gastos	-9.372,92
Gastos totales	**-13.837.654,45**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.055.082,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	65.761.755,66
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	19.558.828,85
- divisas	1.879.273,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**84.144.774,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-17.079.917,79
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.070.364,77
- divisas	-72.989,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**61.921.502,91**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.161.181.672,90
(Precio de compra EUR 1.805.756.618,06)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	66.270.025,34
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	1.420.172,64
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.068.756,67
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.485.955,26
Otros deudores	4.329,43
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	2.638,38
Activo total	**2.242.433.550,62**
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	-4.224.785,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-2.599.975,64
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	-3.448.607,07
Pasivo total	**-10.273.368,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.232.160.182,26**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.722.567.053,62
Suscripciones	1.059.440.708,38
Reembolsos	-606.143.540,43
Distribución	-5.625.542,22
Resultado de las operaciones	61.921.502,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.232.160.182,26**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	56.080.630
- emitido	60.179.135
- reembolsado	-29.007.303
- a finales del periodo de presentación de informes	**87.252.462**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Water

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.012.833.255,28**	**96,96**
Acciones						**1.012.833.255,28**	**96,96**
Austria						**8.316.129,09**	**0,80**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	267.819	EUR	27,90	8.316.129,09	0,80
Canadá						**44.555.425,89**	**4,26**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	890.088	CAD	19,34	13.743.953,63	1,31
CA85472N1096	Stantec	Shs	611.300	CAD	63,13	30.811.472,26	2,95
Francia						**39.382.919,62**	**3,77**
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	1.204.427	EUR	29,38	39.382.919,62	3,77
Irlanda						**16.988.002,21**	**1,63**
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	107.119	USD	158,59	16.988.002,21	1,63
Italia						**7.395.626,27**	**0,71**
IT0001250932	Hera	Shs	1.970.076	EUR	3,37	7.395.626,27	0,71
Japón						**23.460.687,48**	**2,24**
JP3266400005	Kubota	Shs	1.244.700	JPY	2.303,00	23.460.687,48	2,24
Suecia						**47.051.507,52**	**4,50**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	1.354.577	SEK	322,40	47.051.507,52	4,50
Suiza						**115.812.735,10**	**11,09**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	30.664	CHF	375,20	12.444.708,27	1,19
CH0030170408	Geberit	Shs	78.964	CHF	576,80	49.266.019,69	4,72
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	27.828	CHF	1.130,00	34.013.672,26	3,26
CH0418792922	Sika	Shs	59.986	CHF	309,60	20.088.334,88	1,92
Países Bajos						**15.255.076,78**	**1,46**
NL0006237562	Arcadis	Shs	328.230	EUR	41,76	15.255.076,78	1,46
Reino Unido						**114.673.854,78**	**10,98**
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	1.106.481	EUR	14,32	17.628.320,93	1,69
GB0004052071	Halma	Shs	884.143	GBP	25,46	29.525.590,64	2,83
GB00BNNTLN49	Pennon Group	Shs	1.586.744	GBP	10,78	22.435.890,29	2,15
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	1.121.071	GBP	30,66	45.084.052,92	4,31
EE. UU.						**579.941.290,54**	**55,52**
US0010841023	AGCO	Shs	160.403	USD	145,14	23.280.891,42	2,23
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	99.633	USD	135,46	13.496.286,18	1,29
US0304201033	American Water Works	Shs	375.407	USD	165,85	62.261.250,95	5,96
US0565251081	Badger Meter	Shs	199.935	USD	99,60	19.913.526,00	1,91
US2358511028	Danaher	Shs	128.081	USD	297,36	38.086.166,16	3,64
US2441991054	Deere	Shs	75.652	USD	415,55	31.437.188,60	3,01
US2788651006	Ecolab	Shs	86.322	USD	180,40	15.572.488,80	1,49
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	470.699	USD	47,61	22.409.979,39	2,14
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	191.783	USD	77,71	14.903.456,93	1,43
US3535141028	Franklin Electric	Shs	386.402	USD	85,41	33.002.594,82	3,16
US45167R1041	IDEX	Shs	171.589	USD	195,37	33.523.342,93	3,21
US4657411066	Itron	Shs	277.329	USD	53,08	14.720.623,32	1,41
US5355551061	Lindsay	Shs	124.106	USD	154,68	19.196.716,08	1,84
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	663.663	USD	12,91	8.567.889,33	0,82
US7140461093	PerkinElmer	Shs	127.942	USD	178,49	22.836.367,58	2,19
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	6.217.087	AUD	4,26	19.801.357,30	1,89
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	52.357	USD	245,89	12.874.062,73	1,23
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	204.532	USD	166,94	34.144.572,08	3,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	62.785	USD	595,15	37.366.492,75	3,58
US8962391004	Trimble	Shs	310.546	USD	72,91	22.641.908,86	2,17
US9202531011	Valmont Industries	Shs	86.478	USD	237,91	20.573.980,98	1,97
US94106L1098	Waste Management	Shs	107.193	USD	159,45	17.091.923,85	1,64
US98419M1009	Xylem	Shs	479.435	USD	88,10	42.238.223,50	4,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.012.833.255,28**	**96,96**
Depósitos en entidades financieras						**31.387.603,71**	**3,01**
Depósitos a la vista						**31.387.603,71**	**3,01**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			30.797.603,71	2,95
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			590.000,00	0,06
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**31.387.603,71**	**3,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-413.452,94**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo				**-413.452,94**	**-0,04**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-1.310,65		-0,13	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.076.578,65		2.105,87	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-13.799,02		-33,71	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-15.718.701,18		-415.524,97	-0,04
Inversiones en derivados				**-413.452,94**	**-0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**818.064,79**	**0,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.044.625.470,84**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT3 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	121,48	130,55	--
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	109,06	116,56	--
- Clase RT10 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	123,64	132,18	--
- Clase WT7 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.234,46	1.320,39	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	126,28	129,27	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	156,86	160,59	123,63
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	142,13	152,65	119,98
- Clase AT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	127,17	129,74	--
- Clase AT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	121,99	124,37	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.619,06	1.646,85	1.258,83
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.270,33	1.292,05	982,74
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	1.000,85	--	--
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.244,98	1.264,25	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	160,64	164,04	125,50
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	109,18	116,87	--
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	129,39	131,33	--
- Clase RT11 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	123,72	125,52	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.476,59	1.518,66	1.160,65
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.302,79	1.408,23	1.099,47
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.580,20	1.601,01	1.219,53
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.292,93	1.311,60	--
- Clase WT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1.240,23	1.256,59	--
- Clase AT3 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	118,15	122,63	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887	1.025,97	1.063,13	--
- Clase RT10 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	120,73	124,54	--
- Clase R11 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	114,80	120,19	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	1.025,90	1.065,01	--
- Clase WT7 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1.203,75	1.241,47	--
- Clase W8 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1.147,61	1.202,86	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	12,34	13,15	10,22
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	12,09	12,85	--
- Clase AT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	11,15	11,85	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.409,18	1.509,68	1.164,15
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	916,41	--	--
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	14,08	15,08	11,62
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	11,11	11,79	--
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	12,27	12,98	--
- Clase RT11 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	11,31	11,97	--
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.228,90	1.299,65	--
- Clase WT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1.134,58	1.198,56	--
Acciones en circulación		9.858.066	7.481.697	108.859
- Clase AT3 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	31.936	28.805	--
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	108	108	--

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase RT10 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	234.928	199.596	--
- Clase WT7 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	423	401	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	4.594.558	3.240.032	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	74.680	69.770	16.754
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	74.680	70.343	37.370
- Clase AT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	55.462	61.621	--
- Clase AT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	10	10	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	5.823	5.912	1
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	6.006	6.015	512
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	2	--	--
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.569	1.907	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	120	4.164	804
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	120	111	--
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	440.238	404.311	--
- Clase RT11 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	28.497	22.739	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.000	1.556	23.839
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.000	1.000	1.000
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	55.050	50.717	1.965
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	562	596	--
- Clase WT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1	1	--
- Clase AT3 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	9	1.175	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887	1	1	--
- Clase RT10 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	38.383	33.089	--
- Clase R11 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	828	9	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	46	3.482	--
- Clase WT7 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1	1	--
- Clase W8 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1	1	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	437.008	339.652	24.481
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	836.514	743.901	--
- Clase AT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	640.915	467.936	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	186	295	355
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	1	--	--
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	124.655	132.254	1.778
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	8.124	4.002	--
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	1.789.565	1.515.288	--
- Clase RT11 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	233.184	18.794	--
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	58.278	52.101	--
- Clase WT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.044,6	862,4	45,6

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 81.

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.	55,52
Suiza	11,09
Reino Unido	10,98
Suecia	4,50
Canadá	4,26
Francia	3,77
Japón	2,24
Otros países	4,60
Otros activos netos	3,04
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	104,11
- tipo de interés negativo	-532,87
Ingresos por dividendos	3.111.336,29
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	**3.110.907,53**
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	-220.506,95
Comisión única	-7.545.060,62
Otros gastos	-3.772,45
Gastos totales	**-7.769.340,02**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-4.658.432,49**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	172.366,65
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-561.306,81
- divisas	-981.478,88
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-6.028.851,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-64.242.207,07
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-103.465,25
- divisas	11.560,86
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-70.362.962,99**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.012.833.255,28
(Precio de compra USD 989.862.895,69)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	31.387.603,71
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	930.059,38
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.773.031,28
- 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	2.105,87
Activo total	**1.046.926.055,52**
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	-447.328,41
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.437.697,46
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	-415.558,81
Pasivo total	**-2.300.584,68**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.044.625.470,84**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	862.407.269,97
Suscripciones	447.869.096,69
Reembolsos	-194.664.083,45
Distribución	-623.849,38
Resultado de las operaciones	-70.362.962,99
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.044.625.470,84**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.481.697
- emitido	3.293.330
- reembolsado	-916.961
- a finales del periodo de presentación de informes	**9.858.066**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Green Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**966.076.482,15**	**97,52**
Bonos						**966.076.482,15**	**97,52**
Australia						**3.146.247,64**	**0,32**
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.350,0	%	93,92	3.146.247,64	0,32
Austria						**1.330.267,20**	**0,13**
XS2418392143	2,3750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 21/41	EUR	1.500,0	%	88,68	1.330.267,20	0,13
Bélgica						**29.556.945,97**	**2,98**
BE6328785207	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	2.900,0	%	93,71	2.717.544,47	0,27
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	6.000,0	%	102,58	6.154.860,00	0,62
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	6.200,0	%	87,76	5.441.012,74	0,55
BE0002830116	0,7500 % Proximus EUR MTN 21/36	EUR	3.800,0	%	87,67	3.331.435,68	0,34
BE6332786449	1,6250 % VGP EUR Notes 22/27	EUR	5.600,0	%	92,82	5.197.706,08	0,52
BE6332787454	2,2500 % VGP EUR Notes 22/30	EUR	7.500,0	%	89,53	6.714.387,00	0,68
Canadá						**6.793.722,78**	**0,69**
CA135087N670	2,2500 % Canadian Government CAD Bonds 22/29	CAD	9.600,0	%	98,65	6.793.722,78	0,69
Islas Caimán						**2.208.734,32**	**0,22**
XS1509084775	2,5000 % MTR USD MTN 16/26	USD	2.500,0	%	98,33	2.208.734,32	0,22
Chile						**17.680.740,08**	**1,79**
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	5.000,0	%	91,00	4.550.000,00	0,46
XS2108987517	1,2500 % Chile Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.000,0	%	83,59	4.179.435,50	0,42
US168863DL94	3,5000 % Chile Government USD Bonds 19/undefined	USD	4.700,0	%	91,56	3.866.377,81	0,39
US168863DN50	2,5500 % Chile Government USD Bonds 20/32	USD	6.000,0	%	94,32	5.084.926,77	0,52
República Checa						**9.464.529,90**	**0,96**
AT0000A2STV4	0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	5.500,0	%	89,06	4.898.100,90	0,50
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	5.400,0	%	84,56	4.566.429,00	0,46
Dinamarca						**37.501.395,62**	**3,79**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	90,03	900.266,20	0,09
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.750,0	%	92,24	4.381.439,90	0,44
XS2382849888	0,0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,43	954.316,40	0,10
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	3.500,0	%	100,79	3.527.667,50	0,36
XS2010036874	1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	6.950,0	%	95,81	6.658.515,61	0,67
XS2293075680	1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.500,0	%	90,30	4.966.589,10	0,50
XS1721760541	1,5000 % Orsted EUR Notes 17/29	EUR	3.150,0	%	98,64	3.107.162,21	0,31
XS2293681685	2,5000 % Orsted GBP FLR-Notes 21/undefined	GBP	6.150,0	%	86,67	6.282.044,26	0,64
XS1997070781	2,1250 % Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.600,0	%	98,77	1.862.548,61	0,19
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	4.200,0	%	98,20	4.860.845,83	0,49
Finlandia						**36.497.510,53**	**3,68**
XS2345877497	0,8750 % Kojamo EUR MTN 21/29	EUR	4.700,0	%	89,46	4.204.511,43	0,42
XS2463711643	2,0000 % Kojamo EUR MTN 22/26	EUR	4.500,0	%	99,40	4.472.838,90	0,45
FI4000496286	0,7500 % Neste EUR Notes 21/28	EUR	7.200,0	%	93,29	6.716.688,48	0,68
XS2321526480	0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0	%	90,61	2.627.546,16	0,27
XS2436853035	0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	4.300,0	%	94,73	4.073.320,34	0,41
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	4.900,0	%	87,84	4.303.919,90	0,43
XS2257961818	0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	5.200,0	%	89,64	4.661.405,32	0,47
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	6.250,0	%	87,00	5.437.280,00	0,55
Francia						**61.529.088,54**	**6,21**
XS2314312179	1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	6.600,0	%	89,31	5.894.539,86	0,60
FR0014004750	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	3.900,0	%	92,16	3.594.087,51	0,36
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	94,16	1.883.220,40	0,19
FR0014007LL3	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	4.500,0	%	93,79	4.220.712,00	0,43
FR0014004EF7	0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	6.400,0	%	89,55	5.731.505,92	0,58
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	2.000,0	%	93,83	1.876.681,00	0,19
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	4.000,0	%	89,27	3.570.875,60	0,36
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	3.200,0	%	98,28	3.144.904,64	0,32

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014006UO0	1,0000 %	Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	5.300,0	%	90,03	4.771.643,00	0,48
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.900,0	%	87,41	5.156.968,16	0,52
FR0013455813	0,5000 %	Engie EUR MTN 19/30	EUR	2.000,0	%	89,40	1.788.024,20	0,18
FR0013504677	1,7500 %	Engie EUR MTN 20/28	EUR	2.500,0	%	100,34	2.508.378,50	0,25
FR0014005ZP8	0,3750 %	Engie EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0	%	90,53	1.810.566,60	0,18
FR0014005ZQ6	1,0000 %	Engie EUR MTN 21/36	EUR	2.000,0	%	84,30	1.685.920,80	0,17
FR0013281755	1,5000 %	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	1.700,0	%	98,93	1.681.728,40	0,17
FR0014007NF1	1,0000 %	ICADE EUR Notes 22/30	EUR	3.000,0	%	92,64	2.779.257,90	0,28
FR0014006PN2	0,6750 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/36	EUR	5.500,0	%	88,82	4.885.003,75	0,49
FR0014007LP4	0,7500 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34	EUR	3.000,0	%	90,35	2.710.452,30	0,27
FR0014000PF1	0,0000 %	Vinci EUR Zero-Coupon MTN 27.11.2028	EUR	2.000,0	%	91,73	1.834.618,00	0,19
Alemania							**97.419.872,01**	**9,83**
XS2356569736	1,0000 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31	EUR	2.100,0	%	93,07	1.954.463,91	0,20
DE000A3H3JM4	0,7500 %	Daimler EUR MTN 21/33	EUR	3.500,0	%	89,80	3.143.068,95	0,32
DE000DL19WL7	1,8750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.500,0	%	98,27	2.456.666,50	0,25
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	4.700,0	%	93,89	3.964.910,80	0,40
DE000A3T0X22	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/25	EUR	3.000,0	%	96,06	2.881.677,30	0,29
DE000A3T0X97	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25	EUR	1.300,0	%	97,49	1.267.352,45	0,13
DE000DFK0RN3	0,4000 %	DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank EUR MTN 21/28	EUR	3.600,0	%	91,91	3.308.830,92	0,33
XS2047500926	0,3500 %	E.ON EUR MTN 19/30	EUR	1.800,0	%	91,13	1.640.347,92	0,16
XS2327420977	0,6000 %	E.ON EUR MTN 21/32	EUR	2.500,0	%	88,96	2.224.005,75	0,22
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	1.150,0	%	99,62	1.145.577,56	0,12
XS2463518998	1,6250 %	E.ON EUR MTN 22/31	EUR	2.050,0	%	99,70	2.043.748,53	0,21
XS2433244246	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/34	EUR	5.200,0	%	88,55	4.604.385,76	0,46
XS2381272207	1,3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	5.400,0	%	86,28	4.658.933,70	0,47
DE000A3E5L98	0,2500 %	EWE EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	92,41	2.310.164,25	0,23
DE0001030724	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	7.500,0	%	82,97	6.223.025,25	0,63
US500769JG03	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	1.400,0	%	87,17	1.096.466,41	0,11
US500769JQ84	1,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 21/26	USD	3.600,0	%	93,71	3.031.324,66	0,31
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	4.000,0	%	90,58	3.623.079,60	0,37
DE000LB2CU83	1,1250 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25	GBP	2.000,0	%	94,46	2.226.503,52	0,22
XS2346124410	0,3750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 21/29	EUR	4.900,0	%	90,66	4.442.558,05	0,45
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	5.300,0	%	89,02	4.718.061,59	0,48
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	8.100,0	%	85,22	6.903.050,04	0,70
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	3.000,0	%	95,57	2.867.000,10	0,29
XS2412044567	0,5000 %	RWE EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	%	93,65	2.809.455,90	0,28
XS2412044641	1,0000 %	RWE EUR MTN 21/33	EUR	5.050,0	%	89,05	4.496.904,31	0,45
DE000A3E5FR9	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/31	EUR	7.500,0	%	87,70	6.577.306,50	0,66
DE000A3MQS72	2,3750 %	Vonovia EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0	%	101,39	2.027.830,20	0,20
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	3.700,0	%	90,27	3.339.823,50	0,34
XS2399851901	2,2500 %	ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	6.100,0	%	89,07	5.433.348,08	0,55
Grecia							**5.181.183,15**	**0,52**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	5.500,0	%	94,20	5.181.183,15	0,52
Hong Kong							**11.109.077,77**	**1,12**
USY3422VCR79	0,6250 %	Hong Kong Government USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	92,97	835.373,68	0,09
USY3422VCS52	1,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/31	USD	1.500,0	%	89,86	1.211.123,06	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
USY3422VCT36	2,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/51	USD	3.250,0	%	80,70	2.356.609,14	0,24
HK0000789823	1,7500 %	Hong Kong Government USD Bonds 21/31	USD	1.000,0	%	92,25	828.846,79	0,08
XS1743657683	3,5000 %	Swire Properties Financing USD MTN 18/28	USD	6.500,0	%	100,63	5.877.125,10	0,59
India							**709.178,34**	**0,07**
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	800,0	%	98,66	709.178,34	0,07
Indonesia							**4.305.049,38**	**0,44**
US71567PAT75	3,5500 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 21/51	USD	5.000,0	%	95,83	4.305.049,38	0,44
Irlanda							**36.616.360,32**	**3,70**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	5.100,0	%	93,20	4.753.132,68	0,48
XS2311407352	0,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	5.300,0	%	92,96	4.927.060,73	0,50
XS2009861480	1,1250 %	ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	3.100,0	%	96,34	2.986.566,66	0,30
XS2432544349	1,0000 %	ESB Finance EUR MTN 22/34	EUR	1.500,0	%	91,61	1.374.109,05	0,14
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	7.000,0	%	103,85	7.269.532,90	0,73
US47837RAA86	1,7500 %	Johnson Controls International USD Notes 20/30	USD	7.500,0	%	89,32	6.019.209,34	0,61
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	5.400,0	%	89,56	4.836.106,08	0,49
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	5.150,0	%	86,42	4.450.642,88	0,45
Italia							**61.849.560,84**	**6,24**
XS2026150313	1,0000 %	A2A EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	%	94,19	1.601.307,86	0,16
XS2403533263	1,0000 %	A2A EUR MTN 21/33	EUR	7.450,0	%	87,33	6.505.904,71	0,66
XS2292487076	0,2500 %	ACEA EUR MTN 21/30	EUR	4.050,0	%	86,86	3.517.905,33	0,36
XS2201857534	2,4290 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	4.050,0	%	95,89	3.883.719,56	0,39
IT0005437733	0,1250 %	Crédit Agricole Italia EUR Notes 21/33	EUR	3.000,0	%	86,99	2.609.701,50	0,26
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	4.850,0	%	92,15	4.469.450,57	0,45
XS2386650274	0,8750 %	ERG EUR MTN 21/31	EUR	7.400,0	%	87,01	6.438.847,30	0,65
XS2324772453	0,3750 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	%	92,71	1.390.649,25	0,14
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	3.200,0	%	93,10	2.979.236,80	0,30
IT0005438004	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	17.050,0	%	84,33	14.377.497,75	1,45
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	2.150,0	%	95,14	2.045.575,15	0,21
XS2437854487	2,3750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	4.500,0	%	95,66	4.304.874,15	0,43
XS2357205587	0,3750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	6.050,0	%	91,02	5.506.535,16	0,56
XS2209023402	0,7500 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	2.500,0	%	88,73	2.218.355,75	0,22
Japón							**17.929.372,43**	**1,81**
XS2028900087	0,8480 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/29	EUR	4.950,0	%	94,09	4.657.640,63	0,47
USJ45187BN08	2,5720 %	Mitsui Fudosan USD Notes 22/32	USD	3.000,0	%	93,97	2.532.958,37	0,26
USJ4881VAA55	1,5430 %	Renesas Electronics USD Notes 21/24	USD	3.273,0	%	95,31	2.802.847,40	0,28
US86562MCN83	2,4720 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/29	USD	6.000,0	%	92,90	5.008.444,08	0,51
USJ7771YKP18	1,5500 %	Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 21/26	USD	3.500,0	%	93,09	2.927.481,95	0,29
Liechtenstein							**4.929.800,15**	**0,50**
CH1130818847	0,5000 %	Swiss Life Finance I EUR Notes 21/31	EUR	5.650,0	%	87,25	4.929.800,15	0,50
Lituania							**2.441.333,13**	**0,25**
XS1853999313	1,8750 %	AB Ignitis Grupe EUR MTN 18/28	EUR	2.450,0	%	99,65	2.441.333,13	0,25
Luxemburgo							**59.096.999,48**	**5,97**
XS2351301499	0,7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	6.000,0	%	90,84	5.450.299,20	0,55
XS2401704189	1,2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	5.400,0	%	89,99	4.859.379,54	0,49
XS2407019798	0,3750 %	AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26	EUR	4.000,0	%	93,87	3.754.936,80	0,38
XS2407019871	0,8750 %	AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0	%	90,13	3.470.009,24	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2286044024	0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.850,0	%	89,89	5.258.761,56	0,53
XS2397357463	0,9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	4.350,0	%	89,81	3.906.582,32	0,40
XS2069407786	1,6250 % CPI Property Group EUR MTN 19/27	EUR	2.300,0	%	91,79	2.111.239,92	0,21
XS2171875839	2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	2.600,0	%	99,88	2.596.791,60	0,26
XS2106589471	2,7500 % CPI Property Group GBP MTN 20/28	GBP	5.350,0	%	93,32	5.883.996,08	0,59
XS2431319107	2,0000 % Logicor Financing EUR MTN 22/34	EUR	4.300,0	%	87,85	3.777.356,93	0,38
XS1789176846	1,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	%	99,92	1.498.752,75	0,15
XS2021462440	0,8750 % Prologis International Funding II EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	92,47	1.849.421,00	0,19
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0	%	93,73	1.312.181,92	0,13
XS2314657409	0,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33	EUR	6.000,0	%	85,28	5.116.720,80	0,52
XS2455401328	1,2500 % Segro Capital EUR MTN 22/26	EUR	3.250,0	%	99,00	3.217.652,75	0,33
XS2455401757	1,8750 % Segro Capital EUR MTN 22/30	EUR	1.300,0	%	99,10	1.288.277,12	0,13
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	4.300,0	%	87,08	3.744.639,95	0,38
Nueva Zelanda						**2.704.200,30**	**0,27**
XS2407197545	0,2500 % Auckland Council EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	90,14	2.704.200,30	0,27
Noruega						**14.305.946,02**	**1,44**
XS2047497289	0,1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26	SEK	10.000,0	%	93,88	908.846,97	0,09
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	4.300,0	%	91,04	3.914.540,26	0,39
XS2308586911	0,1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28	EUR	3.550,0	%	92,27	3.275.630,09	0,33
XS2406010285	0,2500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	94,83	948.342,70	0,10
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	6.000,0	%	87,64	5.258.586,00	0,53
Portugal						**15.468.639,58**	**1,56**
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	3.000,0	%	93,51	2.805.248,10	0,28
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	7.100,0	%	90,33	6.413.292,97	0,65
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	6.000,0	%	85,76	5.145.460,80	0,52
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	%	100,42	1.104.637,71	0,11
Serbia						**4.205.890,00**	**0,43**
XS2388561677	1,0000 % Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	5.000,0	%	84,12	4.205.890,00	0,43
Corea del Sur						**3.411.441,78**	**0,34**
US501955AB41	3,6250 % LG Chem USD Notes 19/29	USD	2.500,0	%	100,10	2.248.424,33	0,22
USY52758AE20	1,3750 % LG Chem USD Notes 21/26	USD	1.400,0	%	92,46	1.163.017,45	0,12
España						**75.763.806,64**	**7,65**
XS2388941077	0,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27	EUR	5.600,0	%	92,56	5.183.582,88	0,52
XS2436160183	1,3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32	EUR	2.500,0	%	93,01	2.325.302,25	0,23
ES0200002055	0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	94,11	1.882.176,40	0,19
ES0200002063	0,5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	3.600,0	%	91,10	3.279.605,04	0,33
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	104,61	1.046.128,50	0,11
XS2353366268	0,8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	4.500,0	%	89,89	4.044.922,65	0,41
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.700,0	%	92,70	4.356.834,67	0,44
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	3.200,0	%	93,56	2.994.008,96	0,30
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	%	95,74	2.872.292,10	0,29
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0	%	91,20	3.648.163,20	0,37
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.000,0	%	94,15	1.883.076,00	0,19
XS2348693297	1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	4.600,0	%	94,03	5.097.788,19	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2405855375	1,5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.800,0	%	92,40	4.435.320,00	0,45
XS2455983861	1,3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0	%	99,00	2.970.016,80	0,30
ES0243307016	0,5000 % Kutxabank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	4.500,0	%	94,13	4.235.733,90	0,43
XS2363989273	1,7500 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26	EUR	5.000,0	%	96,62	4.830.917,00	0,49
XS2403391886	1,8430 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/28	EUR	7.700,0	%	93,39	7.191.184,00	0,73
XS2343540519	0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	5.600,0	%	90,47	5.066.573,68	0,51
ES0000012J07	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	9.830,0	%	85,66	8.420.180,42	0,85
Supranacional						**13.827.712,84**	**1,40**
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	2.350,0	%	96,31	2.263.231,66	0,23
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA EUR MTN 19/34	EUR	5.000,0	%	85,90	4.295.013,50	0,43
XS1641457277	1,5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	1.000,0	%	105,59	1.055.896,40	0,11
XS2194790262	0,0100 % European Investment Bank EUR Notes 20/35	EUR	4.000,0	%	84,46	3.378.270,80	0,34
EU000A3K4C42	0,4000 % European Union EUR Notes 21/37	EUR	3.200,0	%	88,60	2.835.300,48	0,29
Suecia						**13.150.280,03**	**1,33**
XS2442768227	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	%	96,20	1.923.901,00	0,19
XS2079107830	0,8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	1.950,0	%	93,59	1.825.040,69	0,18
SE0012193829	0,8930 % Stockholm Exergi Holding SEK MTN 19/26	SEK	4.000,0	%	94,08	364.303,12	0,04
XS2343563214	0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	1.000,0	%	94,66	946.646,40	0,10
XS2350031048	1,3750 % Swedbank GBP FLR-Notes 21/27	GBP	3.000,0	%	92,62	3.274.680,42	0,33
XS2443749648	2,7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	3.000,0	%	100,48	3.014.370,00	0,31
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0	%	90,07	1.801.338,40	0,18
Países Bajos						**141.701.494,41**	**14,30**
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	5.000,0	%	91,20	4.560.231,50	0,46
XS2014382845	0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32	EUR	2.900,0	%	92,65	2.686.771,41	0,27
XS2187525949	0,3750 % Alliander EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	91,72	917.166,20	0,09
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	%	94,32	2.829.728,70	0,29
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0	%	90,78	2.178.746,88	0,22
XS2100664114	1,5000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30	EUR	3.200,0	%	91,73	2.935.390,40	0,30
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	5.400,0	%	84,13	4.543.128,54	0,46
XS2459544339	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	2.800,0	%	100,02	2.800.693,84	0,28
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28	USD	6.000,0	%	88,55	4.773.913,86	0,48
XS2331315635	0,3750 % Enexis Holding EUR MTN 21/33	EUR	7.100,0	%	86,92	6.171.032,45	0,62
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.200,0	%	90,97	3.820.859,70	0,39
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.900,0	%	94,75	2.747.775,81	0,28
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.500,0	%	92,92	2.323.079,75	0,23
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	6.500,0	%	89,67	6.868.796,23	0,69
USN4580HAC18	1,4000 % ING Groep USD FLR-Notes 20/26	USD	6.000,0	%	92,94	5.010.389,18	0,51
USN4580HAA51	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	5.350,0	%	103,70	4.984.943,18	0,50
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	2.900,0	%	94,89	2.751.832,04	0,28
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	2.150,0	%	93,24	2.004.588,19	0,20
XS2384723263	0,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	3.750,0	%	91,10	3.416.151,75	0,35
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	7.850,0	%	88,72	6.964.450,14	0,70
XS2384726449	1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	5.700,0	%	81,11	4.623.409,65	0,47
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	91,04	2.276.123,25	0,23
XS2434763483	2,0000 % NE Property EUR MTN 22/30	EUR	4.650,0	%	87,42	4.064.830,98	0,41

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2057845518	0,0000 %	Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	3.000,0	%	85,37	2.560.960,20	0,26
NL0013552060	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	6.500,0	%	93,55	6.081.074,35	0,61
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.700,0	%	93,12	3.445.491,43	0,35
XS2077666316	2,8750 %	OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	3.350,0	%	98,27	3.292.110,66	0,33
US74977SDJ87	1,0040 %	Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	3.500,0	%	91,98	2.892.642,34	0,29
XS2332186001	0,5000 %	Ren Finance EUR MTN 21/29	EUR	5.700,0	%	90,76	5.173.273,83	0,52
XS2079678400	0,5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	3.465,0	%	92,45	3.203.256,67	0,32
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0	%	94,11	3.764.256,80	0,38
XS1505568136	1,2500 %	TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	2.000,0	%	94,04	1.880.817,60	0,19
XS1432384409	1,8750 %	TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	750,0	%	98,68	740.133,53	0,07
XS1632897929	1,3750 %	TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	600,0	%	99,07	594.431,64	0,06
XS1828037827	2,0000 %	TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	800,0	%	100,95	807.617,44	0,08
XS2002491780	0,8750 %	TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	950,0	%	94,81	900.686,55	0,09
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	2.000,0	%	84,33	1.686.615,40	0,17
XS2348325494	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 21/31	EUR	4.150,0	%	90,82	3.768.917,95	0,38
XS2406569579	0,8750 %	TenneT Holding EUR MTN 21/35	EUR	5.250,0	%	87,80	4.609.662,23	0,47
XS2398710546	0,7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	5.200,0	%	88,69	4.611.811,36	0,47
XS2272845798	2,8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	6.000,0	%	90,56	5.433.700,80	0,55
Reino Unido							**119.909.580,33**	**12,10**
XS1895640404	2,7500 %	Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29	GBP	4.000,0	%	102,25	4.820.392,80	0,49
XS2251641267	1,7000 %	Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	6.250,0	%	95,14	7.007.913,41	0,71
XS1726309286	2,3750 %	Bazalgette Finance GBP MTN 17/27	GBP	4.900,0	%	100,03	5.776.514,06	0,58
XS2327414061	1,7500 %	Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26	EUR	4.550,0	%	97,22	4.423.392,61	0,45
XS2327414491	2,6250 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25	GBP	4.000,0	%	96,82	4.564.211,14	0,46
XS2327414731	3,3750 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28	GBP	5.500,0	%	95,32	6.178.604,70	0,62
XS2407733844	1,8750 %	Derwent London GBP Notes 21/31	GBP	4.500,0	%	90,58	4.803.936,23	0,48
XS2381853279	0,2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	5.500,0	%	91,15	5.013.151,00	0,51
XS2405139432	2,0570 %	Natwest Group GBP FLR-Notes 21/28	GBP	5.450,0	%	93,97	6.035.491,15	0,61
XS2057092236	2,2500 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35	GBP	4.800,0	%	90,36	5.111.635,10	0,52
XS2321663473	1,5000 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28	GBP	8.000,0	%	93,54	8.819.535,16	0,89
XS2322933495	2,1250 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/36	GBP	8.000,0	%	88,39	8.333.201,40	0,84
XS2389042263	1,7500 %	South Eastern Power Networks GBP MTN 21/34	GBP	6.350,0	%	87,13	6.520.745,39	0,66
XS2438026366	1,2500 %	Thames Water Utilities Finance EUR MTN 22/32	EUR	4.500,0	%	91,39	4.112.665,65	0,41
XS2438026440	0,8750 %	Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28	EUR	2.550,0	%	94,75	2.416.144,64	0,24
GB00BM8Z2S21	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	9.350,0	%	91,70	10.104.833,23	1,02
XS2289852522	2,3750 %	Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	5.200,0	%	94,93	5.817.553,80	0,59
XS2293740101	3,0000 %	Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	5.200,0	%	94,00	5.760.527,42	0,58
XS2306564019	2,2500 %	Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	6.550,0	%	91,67	7.076.412,43	0,71
XS2436885409	6,5000 %	Zenith Finco GBP Notes 22/27	GBP	6.650,0	%	92,03	7.212.719,01	0,73
EE. UU.							**54.330.520,64**	**5,48**
US05351WAB90	3,8000 %	Avangrid USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	101,21	909.379,17	0,09
US06051GHW24	2,4560 %	Bank of America USD FLR-MTN 19/25	USD	2.700,0	%	98,29	2.384.502,21	0,24
US10112RBB96	3,4000 %	Boston Properties USD Notes 19/29	USD	5.200,0	%	99,08	4.629.396,27	0,47
US26441YBC03	2,8750 %	Duke Realty USD Notes 19/29	USD	2.000,0	%	96,63	1.736.530,02	0,18
US26441YBF34	1,7500 %	Duke Realty USD Notes 21/31	USD	5.000,0	%	86,79	3.899.222,51	0,39
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	4.100,0	%	92,02	3.772.923,32	0,38

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2304340693	1,0000 %	Equinix EUR Notes 21/33	EUR	6.100,0	%	83,63	5.101.232,97	0,51
US595112BS19	2,7030 %	Micron Technology USD Notes 21/32	USD	6.000,0	%	90,73	4.891.249,05	0,49
AU3CB0268829	2,2000 %	NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	3.200,0	%	92,56	1.989.676,63	0,20
XS2439004685	1,5000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34	EUR	4.200,0	%	93,23	3.915.715,44	0,40
US92343VES97	3,8750 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	5.900,0	%	104,11	5.519.191,94	0,56
US92343VFL36	1,5000 %	Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	7.000,0	%	87,01	5.472.809,62	0,55
XS2123970167	0,2500 %	VF EUR Notes 20/28	EUR	5.250,0	%	92,13	4.836.615,00	0,49
US98419MAL46	2,2500 %	Xylem (New York) USD Notes 20/31	USD	6.460,0	%	90,83	5.272.076,49	0,53
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**10.399.215,73**	**1,05**
Bonos							**10.399.215,73**	**1,05**
Países Bajos							**1.590.705,85**	**0,16**
US26835PAH38	1,7100 %	EDP Finance USD Notes 20/28	USD	2.000,0	%	88,52	1.590.705,85	0,16
EE. UU.							**8.808.509,88**	**0,89**
US59217GEJ40	0,9500 %	Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	93,59	3.363.849,02	0,34
US65364UAN63	1,9600 %	Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	6.800,0	%	89,11	5.444.660,86	0,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**976.475.697,88**	**98,57**
Depósitos en entidades financieras							**6.841.962,68**	**0,69**
Depósitos a la vista							**6.841.962,68**	**0,69**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.783.463,53	0,28
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				4.058.499,15	0,41
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.841.962,68**	**0,69**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-1.668.239,07**	**-0,17**
Operaciones de futuros					**-1.668.239,07**	**-0,17**
Futuros de bonos adquiridos					**-1.601.627,50**	**-0,16**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	300	USD	122,63	-1.601.627,50	-0,16
Futuros de bonos vendidos					**-66.611,57**	**-0,01**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-210	EUR	157,92	-104.690,00	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-20	GBP	121,19	38.078,43	0,00
Derivados extrabursátiles					**3.809.578,02**	**0,39**
Operaciones de divisas a plazo					**3.809.578,02**	**0,39**
Sold AUD / Bought EUR - 30 Jun 2022	AUD	-2.955.000,00			-498,53	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 30 Jun 2022	CAD	-9.460.000,00			11.474,04	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-5.438.048,72			-59.020,15	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-75.050.867,98			1.967.809,87	0,19
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-111.998.502,12			-207.391,43	-0,01
Sold EUR / Bought HKD - 13 May 2022	EUR	-10.041,93			249,87	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-25.456.693,22			297.195,75	0,03
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-35.890.566,02			1.054.629,66	0,11
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-9.274.644,68			96.580,36	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Jun 2022	GBP	-120.500.000,00			485.049,95	0,05
Sold HKD / Bought EUR - 13 May 2022	HKD	-4.764,53			-1,92	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-33.748.423,62			-65.078,36	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Jun 2022	SEK	-13.000.000,00			220,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-7.396.871,66			9.854,24	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Jun 2022	USD	-134.500.000,00			218.503,77	0,02
Inversiones en derivados					**2.141.338,95**	**0,22**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**5.166.050,87**	**0,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**990.625.050,38**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	95,13	105,76	106,62
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	976,75	1.083,12	1.086,52
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	90,03	99,93	100,55
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	97,68	108,42	109,04
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	974,44	1.083,33	1.090,61
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	996,52	1.103,19	1.103,59
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	936,31	1.035,60	1.034,10
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	903,64	--	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	980,66	1.085,83	1.086,69
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	965,55	1.074,19	1.081,38
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	97,38	108,23	108,94
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	98,39	108,96	109,09
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	975,48	1.085,47	1.092,69
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	903,29	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	--	107.682,46	108.388,61
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	974,95	1.075,06	1.069,26
- Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	96,02	105,83	105,04
- Clase P2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	1.008,66	1.117,85	1.118,61
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	8,76	9,81	10,03
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.001,62	1.107,26	1.106,27
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	8,78	9,82	10,03
- Clase AMf (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	8,52	9,65	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	10,45	11,56	11,53
- Clase CT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964	9,03	10,02	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.065,98	1.175,42	1.165,69
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	993,19	1.094,49	1.085,32
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	910,00	1.005,22	--
Acciones en circulación		5.185.672	3.682.457	2.803.757
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	246.233	270.850	236.059
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	50.730	47.082	34.663
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	2.429.240	147.391	5.274
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	967.891	1.116.902	664.610
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	52.262	52.286	26.529
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	37.568	80.506	80.689
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	56.753	72.047	17.808
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	38.453	--	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	13.430	12.163	2.570
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	649	603	264
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	88.272	105.574	116.142
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	75.639	149.721	87.649
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	220.254	249.570	248.832

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	37.001	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	--	2	1
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	173	198	9
- Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	30.129	27.135	87
- Clase P2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	80.637	75.405	34.733
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	9.560	9.439	9.211
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	228.794	216.000	137.237
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.232	1.217	1.188
- Clase AMf (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	67.685	68.850	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	420.651	963.340	1.098.399
- Clase CT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964	1.192	1.192	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	2.636	2.553	1.266
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	274	593	420
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	28.334	11.838	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		990,6	890,3	634,3

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Países Bajos	14,46
Reino Unido	12,10
Alemania	9,83
España	7,65
EE. UU.	6,37
Italia	6,24
Francia	6,21
Luxemburgo	5,97
Dinamarca	3,79
Irlanda	3,70
Finlandia	3,68
Bélgica	2,98
Otros países	15,59
Otros activos netos	1,43
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	6.993.826,85
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	51.289,06
- tipo de interés negativo	-52.496,79
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	**6.992.619,12**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-60.000,00
- 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	-183.936,82
Comisión única	-3.979.964,20
Otros gastos	-5.234,59
Gastos totales	**-4.229.135,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.763.483,51**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.659.580,57
- operaciones de futuros financieros	-9.410.126,27
- contratos de divisas a plazo	-5.624.441,02
- divisas	547.246,00
- operaciones de swap	-201.877,17
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-20.585.295,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-88.188.585,86
- operaciones de futuros financieros	-2.367.415,97
- contratos de divisas a plazo	5.409.822,10
- divisas	-9.244,37
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-105.740.719,62**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	976.475.697,88
(Precio de compra EUR 1.059.101.203,87)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.841.962,68
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	5.254.082,87
- 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	1.328.403,39
- 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	38.078,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	4.141.568,41
Activo total	**994.079.793,66**
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	-712.001,93
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-704.433,46
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.706.317,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-331.990,39
Pasivo total	**-3.454.743,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**990.625.050,38**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	890.302.001,97
Suscripciones	590.183.129,58
Reembolsos	-381.375.630,97
Distribución	-2.743.730,58
Resultado de las operaciones	-105.740.719,62
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**990.625.050,38**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.682.457
- emitido	3.604.871
- reembolsado	-2.101.656
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.185.672**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Green Future

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**48.990.789,96**	**96,98**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**8.323.906,93**	**16,48**
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	347	EUR	10.412,33	3.613.359,64	7,15
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	32	EUR	146.993,30	4.710.547,29	9,33
Luxemburgo						**40.666.883,03**	**80,50**
LU2190101332	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0,260%)	Shs	2.556	EUR	957,92	2.448.618,82	4,85
LU1456273033	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -W- (H-EUR) - (0,410%)	Shs	1.083	EUR	888,06	961.447,50	1,90
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	3.366	EUR	894,06	3.009.700,11	5,96
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0,820%)	Shs	17	EUR	118.697,26	2.032.809,27	4,02
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	6	EUR	122.378,22	731.699,38	1,45
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0,500%)	Shs	2.140	EUR	1.478,57	3.163.811,56	6,26
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0,500%)	Shs	826	USD	3.624,54	2.690.705,29	5,33
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.808	EUR	1.396,78	2.524.999,71	5,00
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- (H2-EUR) - (0,570%)	Shs	806	EUR	931,75	750.578,67	1,49
LU2115180148	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0,530%)	Shs	815	EUR	909,91	741.194,49	1,47
LU1846562301	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	1.531	EUR	988,24	1.513.463,87	3,00
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	377	EUR	1.320,40	497.690,45	0,99
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	2.022	EUR	1.290,62	2.609.028,34	5,16
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	12	EUR	101.193,17	1.209.865,54	2,39
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	2.395	EUR	1.063,28	2.547.021,32	5,04
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	2.445	EUR	1.803,70	4.410.450,53	8,73
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	331	EUR	1.574,25	521.479,76	1,03
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	4.881	EUR	972,96	4.748.627,60	9,40
LU2211816389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0,700%)	Shs	971	EUR	1.074,24	1.043.052,66	2,06
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	2.297	EUR	1.092,84	2.510.638,16	4,97
Participaciones de inversión						**48.990.789,96**	**96,98**
Depósitos en entidades financieras						**759.579,01**	**1,50**
Depósitos a la vista						**759.579,01**	**1,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				667.543,12	1,32
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				92.035,89	0,18
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**759.579,01**	**1,50**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-44.000,00**	**-0,09**
Operaciones de futuros					**-44.000,00**	**-0,09**
Futuros de índices vendidos					**-44.000,00**	**-0,09**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22	Ctr	-44	EUR	168,80	-44.000,00	-0,09
Inversiones en derivados					**-44.000,00**	**-0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**811.272,42**	**1,61**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**50.517.641,39**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	96,71	102,65
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	98,60	102,65
Acciones en circulación		518.739	531.576
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	332.237	339.709
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	186.502	191.867
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		50,5	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	29,43
Valores de renta variable internacionales	18,70
Mercado monetario Eurolandia	9,33
Valores de renta variable de Europa	8,84
Acciones	8,73
Bonos de la zona euro	7,85
Bonos de la OCDE	7,15
Bonos de Europa	5,96
Bonos	0,99
Otros activos netos	3,02
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	48.990.789,96
(Precio de compra EUR 48.993.986,27)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	759.579,01
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	0,00
Gastos pagados con antelación	849.709,13
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	**50.600.078,10**
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	-38.436,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-44.000,00
- 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
Pasivo total	**-82.436,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**50.517.641,39**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	54.566.370,56
Suscripciones	20,00
Reembolsos	-1.283.068,53
Distribución	-673.787,60
Resultado de las operaciones	-2.091.893,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**50.517.641,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	531.576
- emitido	0
- reembolsado	-12.837
- a finales del periodo de presentación de informes	**518.739**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Green Transition Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**22.727.126,49**	**95,42**
Bonos							**22.727.126,49**	**95,42**
Argentina							**150.104,24**	**0,63**
US040114HU71	2,0000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	400,0	%	37,53	150.104,24	0,63
Bélgica							**405.406,26**	**1,70**
BE0002838192	1,0000 %	Cofinimmo EUR Notes 22/28	EUR	100,0	%	92,40	102.832,45	0,43
BE6332786449	1,6250 %	VGP EUR Notes 22/27	EUR	100,0	%	92,82	103.299,76	0,43
BE6332787454	2,2500 %	VGP EUR Notes 22/30	EUR	200,0	%	89,53	199.274,05	0,84
Canadá							**189.026,83**	**0,79**
CA135087N670	2,2500 %	Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	240,0	%	98,65	189.026,83	0,79
Islas Caimán							**105.705,50**	**0,44**
US31572UAF30	5,5000 %	Fibria Overseas Finance USD Notes 17/27	USD	100,0	%	105,71	105.705,50	0,44
Chile							**366.220,00**	**1,54**
US168863DL94	3,5000 %	Chile Government USD Bonds 19/50	USD	400,0	%	91,56	366.220,00	1,54
Colombia							**253.843,92**	**1,06**
US195325DZ51	3,2500 %	Colombia Government USD Bonds 21/32	USD	300,0	%	84,61	253.843,92	1,06
Costa Rica							**254.475,70**	**1,07**
USP3699PGK77	6,1250 %	Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	250,0	%	101,79	254.475,70	1,07
Croacia							**212.035,40**	**0,89**
XS0997000251	6,0000 %	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	200,0	%	106,02	212.035,40	0,89
Dinamarca							**425.724,24**	**1,79**
XS2410368042	0,7500 %	AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,03	100.195,12	0,42
XS2191509038	0,3750 %	Carlsberg Breweries EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	93,37	103.915,78	0,44
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	93,60	104.176,37	0,44
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	100,0	%	105,52	117.436,97	0,49
República Dominicana							**596.851,25**	**2,50**
USP3579ECH82	4,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	500,0	%	90,13	450.668,75	1,89
USP3579ECN50	6,0000 %	Dominican Government USD Bonds 22/33	USD	150,0	%	97,46	146.182,50	0,61
Ecuador							**673.503,28**	**2,83**
XS2214237807	5,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	800,0	%	84,19	673.503,28	2,83
Finlandia							**542.534,92**	**2,28**
XS2461785185	2,0000 %	Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,58	110.831,73	0,47
XS2463711643	2,0000 %	Kojamo EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	99,40	110.623,24	0,46
US654902AE56	4,3750 %	Nokia USD Notes 17/27	USD	100,0	%	101,43	101.430,50	0,43
XS2436853035	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	94,73	105.427,95	0,44
XS1794354628	2,5000 %	Stora Enso EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	102,63	114.221,50	0,48
Francia							**2.872.004,15**	**12,06**
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	%	94,16	104.796,50	0,44
FR0014007LL3	1,0000 %	BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	%	93,79	104.387,58	0,44
FR0013519071	1,1250 %	Capgemini EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	95,55	106.345,19	0,45
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	%	93,83	104.432,60	0,44
FR0014000D56	0,6250 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/40	EUR	200,0	%	78,26	174.208,85	0,73
FR0013170834	1,8750 %	Covivio EUR Notes 16/26	EUR	100,0	%	101,45	112.904,73	0,47
XS1772457633	2,3750 %	Covivio EUR Notes 18/28	EUR	100,0	%	101,14	112.564,45	0,47
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	100,0	%	100,84	112.230,32	0,47
FR0013398229	3,2500 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	102,61	114.200,38	0,48
FR0013284205	1,3750 %	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	100,0	%	98,83	109.990,23	0,46
FR0014007NF1	1,0000 %	ICADE EUR Notes 22/30	EUR	200,0	%	92,64	206.211,66	0,87
FR0013143351	1,8750 %	Imerys EUR MTN 16/28	EUR	100,0	%	99,40	110.629,45	0,47
FR0013512407	0,7500 %	Kering EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	96,51	107.416,08	0,45
FR0013300605	1,6250 %	Klepierre EUR MTN 17/32	EUR	100,0	%	92,87	103.356,32	0,43
FR0013238045	1,3750 %	Klepierre EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	98,72	109.870,32	0,46
FR00140087C4	1,0000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	%	95,99	106.836,52	0,45
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	96,39	107.273,25	0,45
FR0013073277	1,8750 %	Legrand EUR Notes 15/27	EUR	100,0	%	103,20	114.857,02	0,48

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014008JQ4	2,5000 %	Mercialys EUR Notes 22/29	EUR	200,0	%	95,78	213.193,00	0,90
XS2403428472	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	94,69	105.389,26	0,44
FR0014007LP4	0,7500 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 22/34	EUR	100,0	%	90,35	100.553,26	0,42
FR0013259116	1,5000 %	SEB EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	100,64	112.011,26	0,47
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	94,72	105.420,38	0,44
FR0013252061	2,8750 %	Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0	%	101,47	112.925,54	0,48
Alemania							**1.239.374,78**	**5,20**
DE000BHY0GN0	0,3750 %	Berlin Hyp EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	95,75	106.564,09	0,45
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	97,80	108.847,25	0,46
XS2451376219	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 22/34	EUR	100,0	%	97,41	108.417,64	0,46
DE000DL19WL7	1,8750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0	%	98,27	109.365,87	0,46
XS2433244246	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/34	EUR	150,0	%	88,55	147.820,70	0,62
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	50,0	%	99,62	55.433,50	0,23
XS2463518998	1,6250 %	E.ON EUR MTN 22/31	EUR	50,0	%	99,70	55.477,81	0,23
XS2171713006	1,1130 %	Eurogrid EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	93,05	103.560,68	0,43
DE000LB2CU83	1,1250 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25	GBP	100,0	%	94,46	123.899,35	0,52
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	89,02	99.074,84	0,42
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	97,10	108.069,37	0,45
DE000A3MQS72	2,3750 %	Vonovia EUR Notes 22/32	EUR	100,0	%	101,39	112.843,68	0,47
Honduras							**287.475,00**	**1,21**
USP5178RAC27	6,2500 %	Honduras Government USD Bonds 17/27	USD	300,0	%	95,83	287.475,00	1,21
Hungría							**208.649,98**	**0,88**
XS2181689659	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	200,0	%	93,74	208.649,98	0,88
India							**197.320,00**	**0,83**
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	200,0	%	98,66	197.320,00	0,83
Indonesia							**196.896,68**	**0,83**
US455780CQ75	2,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	200,0	%	98,45	196.896,68	0,83
Irlanda							**191.275,36**	**0,80**
XS2432544349	1,0000 %	ESB Finance EUR MTN 22/34	EUR	100,0	%	91,61	101.954,31	0,43
US47837RAA86	1,7500 %	Johnson Controls International USD Notes 20/30	USD	100,0	%	89,32	89.321,05	0,37
Italia							**741.115,41**	**3,11**
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	100,0	%	95,91	106.742,75	0,45
XS1713463559	3,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5	EUR	100,0	%	101,71	113.200,45	0,48
XS2228373671	2,2500 %	Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	96,59	107.494,55	0,45
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	92,15	102.562,37	0,43
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	95,14	105.889,43	0,44
XS2437854487	2,3750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	%	95,66	106.469,10	0,45
XS2209023402	0,7500 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	88,73	98.756,76	0,41
Japón							**185.804,92**	**0,78**
US86562MCN83	2,4720 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/29	USD	200,0	%	92,90	185.804,92	0,78
Kenia							**292.531,50**	**1,23**
XS1843435766	8,0000 %	Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	300,0	%	97,51	292.531,50	1,23
Luxemburgo							**221.344,94**	**0,93**
XS2171875839	2,7500 %	CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	99,88	111.157,66	0,47
XS2455401328	1,2500 %	Segro Capital EUR MTN 22/26	EUR	100,0	%	99,00	110.187,28	0,46
México							**641.545,31**	**2,69**
US91087BAM28	2,6590 %	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	700,0	%	91,65	641.545,31	2,69
Marruecos							**160.646,88**	**0,67**
XS2270577344	4,0000 %	Morocco Government USD Bonds 20/50	USD	200,0	%	80,32	160.646,88	0,67
Panamá							**687.667,13**	**2,89**
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	250,0	%	97,68	244.210,88	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US698299BN37	2,2520 %	Panama Government USD Bonds 20/32	USD	500,0	%	88,69	443.456,25	1,86
Paraguay							**201.797,96**	**0,85**
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	200,0	%	100,90	201.797,96	0,85
Filipinas							**379.753,80**	**1,59**
US718286CJ41	2,4570 %	Philippine Government USD Bonds 20/30	USD	400,0	%	94,94	379.753,80	1,59
Portugal							**106.535,46**	**0,45**
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	95,72	106.535,46	0,45
Rumanía							**462.128,40**	**1,94**
XS2201851172	3,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	%	92,43	462.128,40	1,94
Senegal							**235.045,63**	**0,99**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	250,0	%	94,02	235.045,63	0,99
Serbia							**174.060,54**	**0,73**
XS2308620793	1,6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	200,0	%	78,20	174.060,54	0,73
Sudáfrica							**472.164,26**	**1,98**
US836205AY00	5,8750 %	South Africa Government USD Bonds 18/30	USD	450,0	%	104,93	472.164,26	1,98
Corea del Sur							**200.190,70**	**0,84**
US501955AB41	3,6250 %	LG Chem USD Notes 19/29	USD	200,0	%	100,10	200.190,70	0,84
España							**766.090,65**	**3,22**
XS2436160183	1,3750 %	Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	93,01	103.517,80	0,44
ES0200002055	0,5500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	94,11	104.738,41	0,44
ES0813211028	6,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	104,61	232.857,73	0,98
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	97,25	108.236,79	0,45
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	95,74	106.557,25	0,45
XS2455983861	1,3750 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	99,00	110.182,67	0,46
Supranacional							**107.185,68**	**0,45**
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,31	107.185,68	0,45
Suecia							**631.932,04**	**2,65**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	89,10	198.332,29	0,83
XS2442768227	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	200,0	%	96,20	214.120,55	0,90
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	100,0	%	96,73	107.651,10	0,45
XS2443749648	2,7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	100,0	%	100,48	111.828,10	0,47
Países Bajos							**2.197.744,12**	**9,23**
XS2463975628	0,2270 %	ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24	EUR	100,0	%	100,96	112.359,59	0,47
XS2463974571	0,6250 %	ABB Finance EUR MTN 22/24	EUR	100,0	%	99,90	111.180,05	0,47
XS2462468740	2,0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	100,73	112.110,92	0,47
XS2462466611	1,5000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/28	EUR	100,0	%	99,46	110.698,09	0,46
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	98,44	109.560,46	0,46
XS2100664114	1,5000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	91,73	102.091,96	0,43
XS2459544339	1,8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0	%	100,02	111.322,57	0,47
XS2432293673	0,2500 %	Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	100,0	%	96,55	107.453,29	0,45
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0	%	97,57	108.594,79	0,45
XS2126170161	1,6250 %	Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	97,78	108.820,56	0,46
XS2434763483	2,0000 %	NE Property EUR MTN 22/30	EUR	100,0	%	87,42	97.289,32	0,41
XS2077666316	2,8750 %	OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	98,27	109.371,77	0,46
XS2149379211	2,0000 %	Philips EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,09	113.619,59	0,48
US500472AC95	6,8750 %	Philips USD Notes 08/38	USD	100,0	%	130,92	130.917,47	0,55
XS2446843430	0,6250 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/27	EUR	100,0	%	97,67	108.697,66	0,46
XS2446846888	1,2500 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/35	EUR	100,0	%	96,68	107.598,68	0,45
XS2446844594	1,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 22/30	EUR	100,0	%	97,80	108.843,08	0,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	94,11	104.735,74	0,44
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	100,40	111.743,59	0,47
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	99,50	110.734,94	0,46
Ucrania						**171.733,32**	**0,72**
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Government USD Bonds 17/32	USD	400,0	%	42,93	171.733,32	0,72
Reino Unido						**1.788.426,77**	**7,51**
XS1895640404	2,7500 % Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29	GBP	100,0	%	102,25	134.121,40	0,56
XS2251641267	1,7000 % Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	100,0	%	95,14	124.791,31	0,52
XS2231790960	1,1250 % Burberry Group GBP Notes 20/25	GBP	200,0	%	94,95	249.077,16	1,05
XS2134245138	1,7500 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	101,76	113.259,23	0,48
US25243YAV11	3,8750 % Diageo Capital USD Notes 13/43	USD	100,0	%	103,27	103.265,65	0,43
US25243YAZ25	3,8750 % Diageo Capital USD Notes 18/28	USD	200,0	%	103,37	206.748,28	0,87
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	98,60	109.734,98	0,46
XS2057092236	2,2500 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35	GBP	200,0	%	90,36	237.041,42	1,00
XS2435161539	3,2500 % State Grid Europe Development USD Notes 22/27	USD	200,0	%	99,82	199.635,00	0,84
XS2438026366	1,2500 % Thames Water Utilities Finance EUR MTN 22/32	EUR	150,0	%	91,39	152.573,04	0,64
XS2438026440	0,8750 % Thames Water Utilities Finance EUR Notes 22/28	EUR	150,0	%	94,75	158.179,30	0,66
Uruguay						**356.862,51**	**1,50**
US760942BA98	5,1000 % Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	300,0	%	118,95	356.862,51	1,50
EE. UU.						**2.176.391,07**	**9,14**
US05351WAB90	3,8000 % Avangrid USD Notes 19/29	USD	100,0	%	101,21	101.209,35	0,42
XS2080318053	1,5000 % Ball EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	96,37	107.257,44	0,45
US09062XAH61	2,2500 % Biogen USD Notes 20/30	USD	100,0	%	89,41	89.409,54	0,38
US10112RBB96	3,4000 % Boston Properties USD Notes 19/29	USD	100,0	%	99,08	99.082,43	0,42
US17275RAF91	5,5000 % Cisco Systems USD Notes 09/40	USD	100,0	%	126,58	126.584,34	0,53
XS2078409716	0,8750 % Colgate-Palmolive EUR MTN 19/39	EUR	100,0	%	85,28	94.914,60	0,40
US26441YBC03	2,8750 % Duke Realty USD Notes 19/29	USD	100,0	%	96,63	96.633,55	0,41
XS1223837250	1,5000 % General Mills EUR Notes 15/27	EUR	100,0	%	99,92	111.209,84	0,47
US370334BJ28	5,4000 % General Mills USD Notes 10/40	USD	100,0	%	117,32	117.320,65	0,49
US42824CAX74	6,2000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/35	USD	100,0	%	116,50	116.502,28	0,49
US42824CAY57	6,3500 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/45	USD	100,0	%	117,51	117.507,06	0,49
US459506AE19	4,3750 % International Flavors & Fragrances USD Notes 17/47	USD	100,0	%	99,88	99.879,04	0,42
US487836BQ08	4,5000 % Kellogg USD Notes 16/46	USD	100,0	%	108,99	108.986,53	0,46
US487836BU10	3,4000 % Kellogg USD Notes 17/27	USD	100,0	%	100,19	100.193,25	0,42
AU3CB0268829	2,2000 % NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	100,0	%	92,56	69.200,33	0,29
US74340XBH35	3,8750 % Prologis USD Notes 18/28	USD	100,0	%	102,90	102.897,26	0,43
XS2439004685	1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34	EUR	100,0	%	93,23	103.761,79	0,44
US760759AT74	3,9500 % Republic Services USD Notes 18/28	USD	100,0	%	102,58	102.577,36	0,43
US87612EAK29	6,3500 % Target USD Notes 02/32	USD	100,0	%	126,77	126.767,37	0,53
US92343VFL36	1,5000 % Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	100,0	%	87,01	87.013,76	0,36
US95040QAK04	2,7000 % Welltower USD Notes 19/27	USD	100,0	%	97,48	97.483,30	0,41
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**515.861,32**	**2,17**
Bonos						**515.861,32**	**2,17**
Supranacional						**97.496,26**	**0,41**
US62954HAD08	3,4000 % NXP Via NXP Funding USD Notes 20/30	USD	100,0	%	97,50	97.496,26	0,41
Países Bajos						**200.672,40**	**0,84**
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24	USD	200,0	%	100,34	200.672,40	0,84

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**217.692,66**	**0,92**
US65364UAN63	1,9600 % Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	100,0	%	89,11	89.112,28	0,38
US71427QAB41	1,6250 % Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31	USD	150,0	%	85,72	128.580,38	0,54
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**23.242.987,81**	**97,59**
Depósitos en entidades financieras						**1.000.823,72**	**4,21**
Depósitos a la vista						**1.000.823,72**	**4,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				808.701,23	3,40
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				192.122,49	0,81
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.000.823,72**	**4,21**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-127.307,58**	**-0,54**
Operaciones de futuros					**-127.307,58**	**-0,54**
Futuros de bonos adquiridos					**-127.307,58**	**-0,54**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	10	EUR	157,92	-108.401,33	-0,46
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	5	USD	122,63	-18.906,25	-0,08
Derivados extrabursátiles					**-96.265,30**	**-0,40**
Operaciones de divisas a plazo					**-96.265,30**	**-0,40**
Sold AUD / Bought USD - 30 Jun 2022	AUD	-98.000,00			256,93	0,00
Sold CAD / Bought USD - 30 Jun 2022	CAD	-239.000,00			667,90	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.064,44			5,05	0,00
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-357.929,32			-3.285,62	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 30 Jun 2022	EUR	-10.653.000,00			-91.230,62	-0,38
Sold GBP / Bought USD - 30 Jun 2022	GBP	-703.000,00			-1.391,88	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-57.058,73			-1.287,06	0,00
Inversiones en derivados					**-223.572,88**	**-0,94**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-203.414,77**	**-0,86**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**23.816.823,88**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones	
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	91,29
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	91,37
- Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	917,70
Acciones en circulación	26.422
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	427
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	100
- Clase WT6 (USD) (acumulación) WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	25.895
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	23,8

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 81.

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	12,06
Países Bajos	10,07
EE. UU.	10,06
Reino Unido	7,51
Alemania	5,20
España	3,22
Italia	3,11
Panamá	2,89
Ecuador	2,83
México	2,69
Suecia	2,65
República Dominicana	2,50
Finlandia	2,28
Otros países	30,52
Otros activos netos	2,41
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	23.242.987,81
(Precio de compra USD 25.189.724,77)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.000.823,72
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	189.374,32
- 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	11.893,88
- 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	929,88
Activo total	**24.446.009,61**
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	-27,72
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-396.402,17
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-8.253,08
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-127.307,58
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-97.195,18
Pasivo total	**-629.185,73**
Patrimonio neto del Subfondo	**23.816.823,88**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	27.098.470,61
Reembolsos	-1.301.248,70
Resultado de las operaciones	-1.980.398,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**23.816.823,88**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	14.12.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	27.813
- reembolsado	-1.391
- a finales del periodo de presentación de informes	**26.422**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**83.667.779,26**	**98,75**
Acciones						**80.328.841,59**	**94,81**
Australia						**12.423.060,55**	**14,66**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	115.680	AUD	9,91	857.097,74	1,01
AU000000CSL8	CSL	Shs	8.400	AUD	268,15	1.684.052,02	1,99
AU0000182271	Judo Capital Holdings	Shs	481.061	AUD	1,74	624.019,34	0,74
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	6.200	AUD	203,27	942.244,03	1,11
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	75.720	AUD	32,35	1.831.400,41	2,16
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	79.200	AUD	10,74	635.957,19	0,75
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	363.800	AUD	5,21	1.417.094,57	1,67
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	189.052	AUD	11,50	1.625.464,66	1,92
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	19.900	AUD	65,15	969.317,19	1,14
AU000000STO6	Santos	Shs	130.700	AUD	7,74	756.336,33	0,89
AU000000WOR2	Worley	Shs	111.900	AUD	12,91	1.080.077,07	1,28
China						**16.661.111,56**	**19,66**
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.090.000	HKD	5,89	819.993,74	0,97
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	26.562	CNY	164,37	687.396,04	0,81
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	1.042.000	HKD	9,74	1.296.269,85	1,53
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	1.660.000	HKD	3,93	833.238,61	0,98
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.076.000	HKD	4,61	1.811.156,59	2,14
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	189.000	HKD	33,60	811.091,46	0,96
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	79.500	CNY	34,40	430.575,45	0,51
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	174.900	CNY	32,30	889.438,72	1,05
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	1.030.000	HKD	6,54	860.366,95	1,01
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	2.185	HKD	234,00	65.303,44	0,08
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.214.000	HKD	8,20	1.271.455,85	1,50
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	341.700	CNY	15,38	827.418,09	0,98
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	69.500	HKD	55,65	493.990,64	0,58
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	22.100	CNY	188,53	655.988,82	0,77
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	231.000	CNY	17,52	637.191,21	0,75
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	1.762.000	HKD	8,25	1.856.643,83	2,19
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	50.500	HKD	374,20	2.413.592,27	2,85
Hong Kong						**7.776.029,23**	**9,18**
HK0000069689	AIA Group	Shs	128.600	HKD	82,45	1.354.254,77	1,60
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	168.500	HKD	29,70	639.182,83	0,76
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	191.000	HKD	42,20	1.029.472,06	1,22
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.010.000	HKD	6,53	842.370,79	0,99
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	195.000	HKD	47,00	1.170.580,31	1,38
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	15.200	HKD	371,40	721.031,49	0,85
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	914.000	HKD	7,20	840.518,81	0,99
HK0000063609	Swire Properties	Shs	474.200	HKD	19,46	1.178.618,17	1,39
India						**4.886.400,37**	**5,77**
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	66.695	INR	1.164,95	1.026.473,43	1,21
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	63.014	INR	1.472,20	1.225.606,38	1,45
INE848E01016	NHPC	Shs	2.170.364	INR	27,80	797.121,50	0,94
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	52.748	INR	2.636,35	1.837.199,06	2,17
Indonesia						**3.251.197,32**	**3,84**
ID1000122807	Astra International	Shs	2.961.700	IDR	6.575,00	1.355.834,81	1,60
ID1000165004	Avia Avian	Shs	10.347.300	IDR	780,00	561.942,14	0,66
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	1.458.200	IDR	7.900,00	802.073,46	0,95
ID1000102502	XL Axiata	Shs	2.879.800	IDR	2.650,00	531.346,91	0,63
Filipinas						**2.988.291,10**	**3,53**
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	482.490	PHP	132,70	1.237.345,12	1,46
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	28.650	PHP	1.850,00	1.024.301,86	1,21
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	1.392.600	PHP	27,00	726.644,12	0,86
Singapur						**5.828.805,47**	**6,88**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	183.900	HKD	61,95	1.455.096,46	1,72
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	49.900	SGD	35,92	1.323.787,30	1,56
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	413.800	SGD	4,13	1.262.181,68	1,49
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	910.000	SGD	2,66	1.787.740,03	2,11
Corea del Sur						**8.451.488,46**	**9,97**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	20.500	KRW	48.600,00	821.995,79	0,97
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	40.760	KRW	27.850,00	936.566,97	1,10
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	80.390	KRW	69.600,00	4.616.265,01	5,45
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	13.704	KRW	65.900,00	745.095,99	0,88
KR7010950004	S-Oil	Shs	16.690	KRW	96.700,00	1.331.564,70	1,57
Taiwán						**14.414.777,58**	**17,01**
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	48.000	TWD	477,50	799.958,12	0,94
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	227.000	TWD	106,50	843.777,81	0,99
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	330.000	TWD	106,00	1.220.878,49	1,44
TW0002337003	Macronix International	Shs	605.000	TWD	40,10	846.744,50	1,00
TW0002454006	MediaTek	Shs	60.000	TWD	905,00	1.895.188,73	2,24
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	278.000	TWD	597,00	5.792.576,30	6,84
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	347.000	TWD	249,00	3.015.653,63	3,56
Tailandia						**3.647.679,95**	**4,31**
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	193.200	THB	233,00	1.351.515,42	1,60
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	515.700	THB	65,00	1.006.394,96	1,19
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	266.000	THB	161,50	1.289.769,57	1,52
Acciones de participación						**704.985,48**	**0,83**
Irlanda						**704.985,48**	**0,83**
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	23.225	AUD	40,60	704.985,48	0,83
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.633.952,19**	**3,11**
Hong Kong						**1.299.874,19**	**1,53**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	151.900	HKD	67,00	1.299.874,19	1,53
Singapur						**1.334.078,00**	**1,58**
SGXC50067435	Digital Core REIT Management Real Estate Investment Trust	Shs	1.180.600	USD	1,13	1.334.078,00	1,58
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**83.667.779,26**	**98,75**
Depósitos en entidades financieras						**3.112.288,08**	**3,67**
Depósitos a la vista						**3.112.288,08**	**3,67**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.112.288,08	1,31
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.000.000,00	2,36
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.112.288,08**	**3,67**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**612.312,30**	**0,72**
Operaciones de divisas a plazo				**612.312,30**	**0,72**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022	AUD	-13.501.972,39		143.748,19	0,17
Sold CNY / Bought EUR - 29 Apr 2022	CNY	-20.331.989,31		14.076,24	0,01
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-1.281,46		-23,33	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 29 Apr 2022	EUR	-402,14		-2,94	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 29 Apr 2022	EUR	-2.220,05		-30,39	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 29 Apr 2022	EUR	-321,21		-4,21	0,00
Sold EUR / Bought INR - 29 Apr 2022	EUR	-500.433,63		-4.082,30	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 29 Apr 2022	EUR	-780,45		-4,08	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 29 Apr 2022	EUR	-285,89		-0,64	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought SGD - 29 Apr 2022	EUR	-422,82		-4,23	0,00
Sold EUR / Bought THB - 29 Apr 2022	EUR	-351,94		-2,17	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 29 Apr 2022	EUR	-1.454,91		-19,05	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-391,88		-5,02	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Apr 2022	HKD	-134.482.215,54		203.240,35	0,24
Sold IDR / Bought EUR - 29 Apr 2022	IDR	-32.090.725.114,00		20.868,93	0,02
Sold INR / Bought EUR - 29 Apr 2022	INR	-315.199.092,25		-8.528,98	-0,01
Sold KRW / Bought EUR - 29 Apr 2022	KRW	-7.734.237.081,00		34.271,08	0,04
Sold PHP / Bought EUR - 29 Apr 2022	PHP	-121.042.278,62		-8.332,30	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 29 Apr 2022	SGD	-4.118.802,39		25.689,18	0,04
Sold THB / Bought EUR - 29 Apr 2022	THB	-94.531.150,46		3.235,36	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 29 Apr 2022	TWD	-319.212.052,00		153.803,82	0,18
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-3.064.701,28		34.418,79	0,04
Inversiones en derivados				**612.312,30**	**0,72**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-2.666.999,36**	**-3,14**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**84.725.380,28**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	152,89	149,65	123,57
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	12,09	11,93	9,92
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	144,37	140,65	113,92
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	185,77	182,71	150,78
- Clase I (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.063,83	1.100,34	928,46
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	922,88	955,94	805,15
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	9,19	9,48	8,02
Acciones en circulación		303.724	324.788	374.744
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	18.821	18.126	12.797
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	11.368	10.712	13.688
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	41.365	13.285	14.574
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	40.705	52.889	49.665
- Clase I (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	8.400	8.771	14.166
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	53.716	55.531	58.755
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	129.349	165.475	211.096
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		84,7	91,1	85,2

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 81.

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	19,66
Taiwán	17,01
Australia	14,66
Hong Kong	10,71
Corea del Sur	9,97
Singapur	8,46
India	5,77
Tailandia	4,31
Otros países	8,20
Otros activos netos	1,25
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	4,18
- tipo de interés negativo	-3.679,15
Ingresos por dividendos	670.460,62
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	**666.785,65**
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	-6.643,72
Comisión única	-397.212,32
Otros gastos	-385,27
Gastos totales	**-404.241,31**
Renta/pérdida neta ordinaria	**262.544,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.495.632,29
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.709.016,61
- divisas	-156.547,96
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-2.107.387,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.187.871,91
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.154.785,06
- divisas	27.204,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.113.270,28**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	83.667.779,26
(Precio de compra USD 71.397.360,31)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.112.288,08
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	286.850,42
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	119.318,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.810.628,45
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	633.351,94
Activo total	**90.630.216,63**
Pasivo bancario	-2.651.930,36
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	-191.642,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.810.628,45
Impuesto sobre plusvalías	-160.640,21
Otros acreedores	-68.954,70
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	-21.039,64
Pasivo total	**-5.904.836,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**84.725.380,28**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	91.052.248,82
Suscripciones	11.257.948,91
Reembolsos	-11.714.952,91
Distribución	-1.756.594,26
Resultado de las operaciones	-4.113.270,28
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**84.725.380,28**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	324.788
- emitido	221.675
- reembolsado	-242.739
- a finales del periodo de presentación de informes	**303.724**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz HKD Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**3.718.932.254,89**	**92,62**
Bonos						**3.718.932.254,89**	**92,62**
Australia						**120.875.167,39**	**3,01**
USQ08328AA64	6,7500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.000,0	%	107,58	16.845.609,79	0,42
USQ6535DBG80	3,3470 % National Australia Bank USD FLR-Notes 22/37	USD	3.500,0	%	92,34	25.305.191,57	0,63
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	5.000,0	%	98,57	38.588.055,15	0,96
US961214DF70	4,3220 % Westpac Banking USD FLR-MTN 16/31	USD	2.000,0	%	100,80	15.784.485,99	0,39
US961214EX77	3,0200 % Westpac Banking USD FLR-Notes 21/36	USD	3.500,0	%	88,87	24.351.824,89	0,61
Islas Vírgenes Británicas						**886.055.327,55**	**22,06**
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.100,0	%	100,03	16.447.441,86	0,41
XS2102904864	3,4250 % CCCI Treasure USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	99,34	17.889.424,24	0,45
HK0000331857	2,9000 % CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 12/22	HKD	2.000,0	%	100,91	2.018.120,00	0,05
XS1622745203	3,9000 % CNRC Capitale USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	100,24	15.696.475,15	0,39
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.500,0	%	96,83	34.113.892,44	0,85
HK0000506086	2,7500 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	36.000,0	%	100,17	36.061.282,80	0,90
HK0000565124	2,5000 % Henderson Land HKD MTN 20/23	HKD	30.000,0	%	100,42	30.125.640,00	0,75
HK0000684982	1,0500 % Henderson Land HKD MTN 21/23	HKD	40.000,0	%	99,27	39.706.576,00	0,99
HK0000707452	1,0000 % Henderson Land HKD MTN 21/23	HKD	20.000,0	%	98,99	19.798.400,00	0,49
HK0000123205	3,7000 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	33.000,0	%	100,90	33.296.505,00	0,83
XS0835514539	3,5500 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	11.000,0	%	100,75	11.082.858,60	0,28
XS0975826701	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 13/23	HKD	32.000,0	%	102,78	32.890.646,40	0,82
XS1025041606	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	18.000,0	%	102,87	18.517.226,40	0,46
XS1079858673	4,3800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	7.000,0	%	102,29	7.160.041,00	0,18
XS1100305769	3,9800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	2.000,0	%	101,46	2.029.166,60	0,05
XS2119480510	2,9000 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	38.000,0	%	98,78	37.536.555,80	0,93
XS2126044374	2,8800 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0	%	98,71	14.806.141,50	0,37
XS2133816012	2,3500 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0	%	97,23	14.585.080,50	0,36
XS2294859892	2,0500 % HLP Finance HKD Notes 21/26	HKD	3.000,0	%	95,19	2.855.760,00	0,07
HK0000477320	3,3300 % Hysan HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	%	101,01	20.202.704,00	0,50
XS1649890891	4,2500 % Leader Goal International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.050,0	%	100,64	8.273.936,83	0,21
XS1961891147	1,6000 % Link CB HKD Notes 19/24	HKD	45.000,0	%	100,00	45.000.000,00	1,12
XS0825795593	5,0000 % New World Capital Finance HKD Notes 12/22	HKD	6.000,0	%	100,66	6.039.642,60	0,15
HK0000164472	5,9000 % NWD HKD MTN 13/23	HKD	74.000,0	%	103,70	76.738.000,00	1,91
HK0000182102	5,9000 % NWD HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	104,01	10.401.312,00	0,26
HK0000334083	3,5000 % NWD HKD MTN 17/24	HKD	37.500,0	%	98,62	36.982.421,25	0,92
HK0000500683	2,6500 % NWD HKD MTN 19/22	HKD	20.000,0	%	100,03	20.006.854,00	0,50
HK0000707171	3,0000 % NWD HKD MTN 21/28	HKD	20.000,0	%	92,26	18.452.900,00	0,46
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.400,0	%	99,22	18.644.112,76	0,46
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.000,0	%	91,58	43.023.023,63	1,07
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	1.900,0	%	85,24	12.679.892,18	0,32
XS2389983011	2,3750 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	94,64	7.409.905,81	0,18
XS1933097633	4,7500 % Towngas Finance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.850,0	%	101,58	14.713.401,10	0,37
HK0000445277	3,3000 % Wharf Finance HKD MTN 18/23	HKD	31.500,0	%	101,09	31.843.142,10	0,79
HK0000684818	1,1000 % Wharf Finance HKD MTN 21/24	HKD	38.000,0	%	97,76	37.149.180,00	0,92
HK0000413317	3,3000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 18/28	HKD	21.000,0	%	99,16	20.824.605,90	0,52
HK0000396314	2,9500 % Wharf REIC Finance HKD MTN 18/25	HKD	4.000,0	%	100,03	4.001.049,60	0,10
HK0000579604	2,1000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 20/27	HKD	10.000,0	%	95,18	9.517.650,00	0,24
HK0000758042	1,5000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 21/26	HKD	25.000,0	%	93,31	23.328.747,50	0,58

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2001183321	3,6000 %	Yuexiu REIT HKD MTN 19/24	HKD	35.000,0	%	97,73	34.205.612,00	0,85
Islas Caimán							**524.434.950,38**	**13,06**
HK0000345980	2,8500 %	Champion HKD MTN 17/25	HKD	40.000,0	%	98,44	39.374.220,00	0,98
XS2026425947	2,9000 %	China Overseas Finance Cayman VIII HKD MTN 19/25	HKD	55.000,0	%	96,76	53.216.669,00	1,33
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	%	100,25	4.709.506,73	0,12
HK0000359007	2,2500 %	CK Property Finance HKD MTN 17/22	HKD	60.000,0	%	100,56	60.337.476,00	1,50
HK0000277662	2,8000 %	Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	16.000,0	%	101,02	16.163.025,60	0,40
USG59669AB07	2,1250 %	Meituan USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	88,69	13.888.218,25	0,35
XS2219615957	6,1500 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	2.800,0	%	92,21	20.214.042,76	0,50
HK0000131679	3,2500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	39.000,0	%	101,32	39.516.188,40	0,98
HK0000130945	3,2500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	5.000,0	%	101,35	5.067.724,50	0,13
HK0000135134	3,2300 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 13/23	HKD	10.000,0	%	101,39	10.138.920,00	0,25
HK0000350774	2,5500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24	HKD	3.000,0	%	99,83	2.995.027,50	0,07
HK0000360526	2,5000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24	HKD	5.000,0	%	99,78	4.989.176,50	0,12
HK0000356839	2,5500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24	HKD	32.000,0	%	99,95	31.984.912,00	0,80
HK0000445285	3,3500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/23	HKD	15.000,0	%	101,94	15.290.724,00	0,38
HK0000744455	0,7000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24	HKD	35.000,0	%	96,08	33.627.030,50	0,84
HK0000758000	0,8200 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24	HKD	30.000,0	%	95,99	28.796.424,00	0,72
HK0000137866	2,9000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	8.000,0	%	101,19	8.095.156,80	0,20
HK0000144037	3,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	9.000,0	%	101,16	9.104.839,20	0,23
HK0000158664	4,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	11.000,0	%	102,34	11.257.137,10	0,28
HK0000201449	3,6800 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 14/24	HKD	25.000,0	%	102,01	25.501.367,50	0,63
HK0000247855	2,5000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	58.000,0	%	100,23	58.134.618,00	1,45
HK0000259611	2,8500 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	17.000,0	%	100,63	17.107.696,70	0,43
US88032XAD66	3,8000 %	Tencent Holdings USD MTN 15/25	USD	1.900,0	%	100,33	14.924.849,34	0,37
China							**330.076.269,92**	**8,22**
HK0000647302	1,0000 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 20/22	HKD	115.000,0	%	99,98	114.981.416,00	2,86
HK0000706702	0,6600 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 21/23	HKD	60.000,0	%	99,22	59.533.284,00	1,48
HK0000732765	0,5000 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 21/23	HKD	45.000,0	%	98,42	44.287.335,00	1,10
XS2280441721	2,8000 %	Bank of China CNY MTN 21/23	CNY	6.000,0	%	99,86	7.395.751,22	0,19
HK0000351632	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	20.000,0	%	100,36	20.071.370,00	0,50
HK0000368768	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	22.000,0	%	100,68	22.150.675,80	0,55
HK0000490091	2,8500 %	Bank of Communications HKD MTN 19/24	HKD	19.000,0	%	100,64	19.120.670,90	0,48
HK0000131687	3,2000 %	China Development Bank HKD Notes 12/22	HKD	15.000,0	%	101,23	15.184.024,50	0,38
XS1809865881	2,9500 %	China Development Bank HKD Notes 18/23	HKD	27.000,0	%	101,30	27.351.742,50	0,68
Alemania							**13.657.636,25**	**0,34**
USX10001AB51	3,2000 %	Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	87,22	13.657.636,25	0,34
Hong Kong							**1.103.453.818,72**	**27,48**
XS1936140190	2,9500 %	AIA Group HKD MTN 19/22	HKD	52.500,0	%	100,64	52.835.926,50	1,32
HK0000833555	2,2500 %	AIA Group HKD MTN 22/24	HKD	55.000,0	%	99,22	54.573.200,00	1,36
HK0000110517	2,6500 %	Airport Authority HKD MTN 12/22	HKD	10.000,0	%	100,10	10.009.869,00	0,25
HK0000744695	2,8000 %	Bank of China Hong Kong CNY MTN 21/23	CNY	9.600,0	%	99,61	11.803.113,65	0,29
HK0000814258	1,3300 %	Bank of China Hong Kong HKD MTN 22/24	HKD	70.000,0	%	98,31	68.817.140,00	1,71
XS1897158546	7,1000 %	China CITIC Bank International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.500,0	%	105,02	12.334.121,36	0,31
XS2020061326	5,7000 %	Chong Hing Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.500,0	%	99,77	11.717.467,61	0,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1649885974	3,8760 %	Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	1.800,0	%	99,94	14.084.380,90	0,35
HK0000206166	4,3500 %	CITIC HKD MTN 14/24	HKD	40.000,0	%	102,42	40.969.400,00	1,02
XS1892343762	6,5000 %	CMB Wing Lung Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	%	104,29	8.165.377,28	0,20
XS2014269018	3,9700 %	CRCC Chengan USD FLR-Notes 19/undefined	USD	4.200,0	%	100,55	33.062.906,22	0,82
XS2393542548	3,0000 %	Dah Sing Bank USD FLR-MTN 21/31	USD	1.000,0	%	95,58	7.483.472,11	0,19
XS1084541215	4,7000 %	Far East Horizon HKD MTN 14/22	HKD	3.400,0	%	100,81	3.427.399,58	0,08
XS2287420744	5,1000 %	FEC Finance USD MTN 21/24	USD	2.000,0	%	100,45	15.729.365,10	0,39
HK0000578960	2,2500 %	Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/23	HKD	25.000,0	%	100,96	25.241.000,00	0,63
-	4,2300 %	HKCG Finance HKD MTN 09/24	HKD	15.000,0	%	103,61	15.541.575,00	0,39
HK0000111929	3,3000 %	HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	22.500,0	%	100,33	22.573.651,50	0,56
XS0807675953	3,2000 %	HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	13.000,0	%	100,83	13.107.836,30	0,33
HK0000670668	0,8800 %	HKCG Finance HKD MTN 20/23	HKD	70.000,0	%	97,82	68.474.392,00	1,70
HK0000778073	0,7000 %	HKCG Finance HKD MTN 21/24	HKD	10.000,0	%	95,54	9.554.068,00	0,24
HK0000824687	0,0000 %	Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 01.06.2022 S.91	HKD	40.000,0	%	99,99	39.995.200,00	1,00
HK0000824828	0,0000 %	Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 08.06.2022 S.91	HKD	35.000,0	%	99,96	34.986.455,00	0,87
HK0000339298	1,1600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 17/22	HKD	40.000,0	%	100,17	40.068.520,00	1,00
HK0000722121	0,3600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 21/24	HKD	80.000,0	%	97,66	78.129.600,00	1,95
HK0000647203	2,0000 %	Hong Kong Government Programme HKD FLR-Bonds 20/23 S.4239	HKD	65.000,0	%	100,31	65.199.582,50	1,62
HK0000127271	3,8400 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 08/23	HKD	19.000,0	%	102,46	19.468.049,80	0,48
HK0000646924	0,7400 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 20/23	HKD	10.500,0	%	98,22	10.313.034,90	0,26
HK0000757630	0,2000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/22	HKD	55.000,0	%	99,74	54.859.227,50	1,37
HK0000685419	0,5000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23	HKD	22.500,0	%	99,20	22.320.418,50	0,56
HK0000732872	0,3600 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23	HKD	10.000,0	%	98,45	9.844.735,00	0,24
HK0000722204	0,8000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/24	HKD	4.500,0	%	96,98	4.364.155,80	0,11
HK0000778370	0,8000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/24	HKD	30.000,0	%	96,04	28.812.741,00	0,72
HK0000814787	1,6500 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 22/25	HKD	30.000,0	%	97,56	29.269.113,00	0,73
HK0000207073	3,5500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	102,06	10.205.840,00	0,25
HK0000329265	2,9500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	30.000,0	%	100,83	30.249.033,00	0,75
HK0000357373	2,5500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	19.000,0	%	99,75	18.952.916,10	0,47
HK0000732427	3,4500 %	Vanke Real Estate Hong Kong CNY MTN 21/24	CNY	3.000,0	%	96,33	3.567.227,94	0,09
HK0000124310	3,8000 %	Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	19.000,0	%	101,10	19.208.566,80	0,48
HK0000128006	3,7500 %	Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	3.000,0	%	101,23	3.037.047,90	0,08
HK0000183464	4,4260 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	24.000,0	%	102,67	24.641.016,00	0,61
HK0000199148	4,1000 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	18.000,0	%	102,28	18.410.526,00	0,46
HK0000203619	3,9000 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	3.000,0	%	101,96	3.058.702,50	0,08
HK0000220647	3,7500 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	101,72	10.172.074,00	0,25
XS1809258210	6,7500 %	Yanlord Land USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	97,47	7.631.336,75	0,19
XS2030531938	6,8000 %	Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	2.300,0	%	95,42	17.183.036,62	0,43
Irlanda							**28.415.704,84**	**0,71**
XS2416978190	3,5000 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/52	USD	4.000,0	%	90,73	28.415.704,84	0,71
Japón							**114.456.316,22**	**2,86**
HK0000744364	0,7000 %	Mizuho Bank HKD Notes 21/24	HKD	16.000,0	%	95,88	15.340.520,00	0,38
HK0000790045	1,3500 %	Mizuho Bank HKD Notes 21/24	HKD	55.000,0	%	96,47	53.060.243,50	1,32
US60687YBY41	1,1625 %	Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 22/26	USD	1.900,0	%	99,38	14.783.724,13	0,37
USJ54675AB95	5,1000 %	Nippon Life Insurance Co USD FLR-Notes 14/44	USD	3.000,0	%	103,19	24.238.232,09	0,61
HK0000377512	2,2100 %	Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22	HKD	7.000,0	%	100,48	7.033.596,50	0,18
Singapur							**36.027.346,07**	**0,90**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1947571078	3,6000 %	BOC Aviation HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	%	100,12	20.023.244,00	0,50
US69033DAC11	4,2500 %	Oversea-Chinese Banking USD MTN 14/24	USD	2.000,0	%	102,20	16.004.102,07	0,40
Corea del Sur							**11.590.530,69**	**0,29**
US82460Q2A00	3,3400 %	Shinhan Financial Group Co, Ltd. USD FLR-MTN 19/30	USD	1.500,0	%	98,69	11.590.530,69	0,29
Suiza							**30.219.697,81**	**0,75**
USH42097CS44	4,8750 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/undefined	USD	4.000,0	%	96,49	30.219.697,81	0,75
Tailandia							**10.751.298,37**	**0,27**
USY06072AD75	5,0000 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.400,0	%	98,08	10.751.298,37	0,27
Reino Unido							**376.169.312,74**	**9,37**
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.000,0	%	100,69	31.533.109,98	0,79
XS2349742119	1,5500 %	HSBC Holdings HKD MTN 21/27	HKD	65.000,0	%	91,98	59.784.400,00	1,49
US404280BN80	6,2500 %	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 18/undefined	USD	4.500,0	%	101,18	35.649.424,54	0,89
XS2403426427	2,9500 %	Prudential USD FLR-MTN 21/33	USD	3.000,0	%	92,53	21.734.176,67	0,54
XS2181359436	2,2500 %	Standard Chartered HKD MTN 20/23	HKD	60.000,0	%	100,24	60.143.400,00	1,50
USG84228EV68	4,3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	87,68	13.730.177,67	0,34
XS1480699641	4,3000 %	Standard Chartered USD MTN 16/27	USD	2.000,0	%	100,35	15.713.068,88	0,39
HK0000732260	0,7500 %	Standard Chartered Bank HKD MTN 21/24	HKD	70.000,0	%	97,02	67.916.555,00	1,69
HK0000833456	1,9600 %	Standard Chartered Bank HKD MTN 22/24	HKD	70.000,0	%	99,95	69.965.000,00	1,74
EE. UU.							**132.748.877,94**	**3,30**
US48128BAG68	4,6000 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0	%	96,51	15.112.515,62	0,38
US912828W713	2,1250 %	United States Government USD Bonds 17/24	USD	2.000,0	%	99,59	15.595.285,77	0,39
US912796G459	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21/22	USD	3.000,0	%	99,99	23.486.994,80	0,58
US912796U492	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 22/22	USD	5.000,0	%	99,58	38.981.715,98	0,97
US9128285P13	2,8750 %	United States Treasury Note/ Bond USD Bonds 18/23	USD	5.000,0	%	101,09	39.572.365,77	0,98
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**95.676.852,63**	**2,38**
Bonos							**95.676.852,63**	**2,38**
China							**49.528.162,63**	**1,23**
HK0000646965	3,0500 %	Agricultural Development Bank of China CNH Notes 20/23	CNH	40.000,0	%	100,45	49.528.162,63	1,23
Hong Kong							**46.148.690,00**	**1,15**
HK0000825320	1,6500 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 22/24	HKD	20.000,0	%	99,36	19.871.400,00	0,50
-	3,8000 %	Wharf Finance HKD Notes 12/22	HKD	26.000,0	%	101,07	26.277.290,00	0,65
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**12.861.868,18**	**0,32**
Luxemburgo							**12.861.868,18**	**0,32**
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%)		Shs	1.500	USD	1.095,17	12.861.868,18	0,32
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**3.827.470.975,70**	**95,32**
Depósitos en entidades financieras							**177.054.168,14**	**4,41**
Depósitos a la vista							**177.054.168,14**	**4,41**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		HKD				177.054.168,14	4,41
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**177.054.168,14**	**4,41**
Activos/pasivos corrientes netos			**HKD**				**10.920.275,34**	**0,27**
Patrimonio neto del Subfondo			**HKD**				**4.015.445.419,18**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,60	9,98	10,08
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	11,21	11,51	11,37
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,51	9,94	10,08
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	10,55	10,89	10,78
Acciones en circulación		404.369.742	429.400.502	420.847.996
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	394.264.855	418.472.676	404.074.377
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	8.287.539	9.061.981	13.251.045
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	1.542.832	1.591.414	933.972
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	274.516	274.430	2.588.602
Patrimonio del Subfondo en millones de HKD		4.015,4	4.425,5	4.511,6

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Hong Kong	28,63
Bonos las Islas Vírgenes Británicas	22,06
Bonos las Islas Caimán	13,06
Bonos China	9,45
Bonos en el Reino Unido	9,37
Bonos EE. UU.	3,30
Bonos de Australia	3,01
Bonos Japón	2,86
Participaciones de inversión Luxemburgo	0,32
Bonos otros países	3,26
Otros activos netos	4,68
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	HKD
Interés sobre	
- bonos	55.778.343,73
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	50.976,67
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	344.524,77
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**56.173.845,17**
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	-1.043.348,31
Comisión única	-21.313.836,62
Otros gastos	-172.878,20
Gastos totales	**-22.530.063,13**
Renta/pérdida neta ordinaria	**33.643.782,04**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-48.827.598,93
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-46.767,03
- divisas	3.032.181,91
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-12.198.402,01**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-101.415.990,21
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	273.583,19
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-113.340.809,03**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	HKD
Valores e instrumentos del mercado monetario	3.827.470.975,70
(Precio de compra HKD 3.894.474.851,52)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	177.054.168,14
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	25.486.501,06
- 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	1.303.192,50
- 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	**4.031.314.837,40**
Pasivo bancario	-315.100,14
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	-11.619.752,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.934.566,08
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	**-15.869.418,22**
Patrimonio neto del Subfondo	**4.015.445.419,18**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	HKD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	4.425.498.673,34
Suscripciones	326.657.703,43
Reembolsos	-575.054.967,25
Distribución	-48.315.181,31
Resultado de las operaciones	-113.340.809,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**4.015.445.419,18**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	429.400.502
- emitido	28.837.049
- reembolsado	-53.867.809
- a finales del periodo de presentación de informes	**404.369.742**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Hong Kong Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.930.177.044,50**	**97,85**
Acciones						**1.913.165.937,67**	**96,99**
China						**918.302.652,31**	**46,55**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	904.100	HKD	112,10	101.349.610,00	5,14
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	97.400	HKD	98,40	9.584.160,00	0,49
CNE100000296	BYD -H-	Shs	117.000	HKD	224,40	26.254.800,00	1,33
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	11.199.000	HKD	5,89	65.962.110,00	3,34
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	878.000	HKD	17,48	15.347.440,00	0,78
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.198.500	HKD	61,55	73.767.675,00	3,74
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.664.000	HKD	3,93	10.469.520,00	0,53
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.765.000	HKD	10,74	61.916.100,00	3,14
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	3.020.000	HKD	6,54	19.750.800,00	1,00
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	213.773	HKD	234,00	50.022.882,00	2,53
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	601.700	HKD	155,60	93.624.520,00	4,75
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	332.003	CNY	57,00	23.327.694,35	1,18
KYG6427A1022	NetEase	Shs	228.700	HKD	143,80	32.887.060,00	1,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	686.000	HKD	55,65	38.175.900,00	1,93
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	93.500	HKD	104,80	9.798.800,00	0,50
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	6.594.000	HKD	2,77	18.265.380,00	0,93
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Shs	65.200	HKD	126,10	8.221.720,00	0,42
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	283.100	HKD	374,20	105.936.020,00	5,37
KYG888311134	Tiangong International	Shs	8.754.000	HKD	3,20	28.012.800,00	1,42
KYG9066F1019	Trip,com Group	Shs	58.000	HKD	188,60	10.938.800,00	0,55
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	45.500	CNY	155,06	8.696.933,09	0,44
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	473.500	HKD	65,05	30.801.175,00	1,56
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	247.102	CNY	58,44	17.800.877,87	0,90
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	287.000	HKD	22,50	6.457.500,00	0,33
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	638.000	HKD	55,40	35.345.200,00	1,79
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	506.900	HKD	30,75	15.587.175,00	0,79
Hong Kong						**873.791.395,36**	**44,30**
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.832.800	HKD	82,45	151.114.360,00	7,66
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	1.727.000	HKD	29,70	51.291.900,00	2,60
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	9.106.814	HKD	4,74	43.166.298,36	2,19
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	877.000	HKD	42,20	37.009.400,00	1,88
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	350.000	HKD	48,05	16.817.500,00	0,85
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	911.000	HKD	36,50	33.251.500,00	1,69
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	2.958.000	HKD	10,48	30.999.840,00	1,57
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	701.500	HKD	53,70	37.670.550,00	1,91
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	985.000	HKD	57,55	56.686.750,00	2,87
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	440.000	HKD	52,45	23.078.000,00	1,17
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	13.092.000	HKD	3,81	49.880.520,00	2,53
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	381.000	HKD	47,00	17.907.000,00	0,91
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	2.548.000	HKD	10,76	27.416.480,00	1,39
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	246.900	HKD	371,40	91.698.660,00	4,65
HK0000065349	Hong Kong Technology Venture	Shs	1.230.000	HKD	6,95	8.548.500,00	0,43
HK0066009694	MTR	Shs	382.500	HKD	42,35	16.198.875,00	0,82
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings. Ltd,	Shs	3.240.000	HKD	6,84	22.161.600,00	1,12
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	206.000	HKD	93,60	19.281.600,00	0,98
HK0000063609	Swire Properties	Shs	1.686.200	HKD	19,46	32.813.452,00	1,66
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	365.000	HKD	126,90	46.318.500,00	2,35
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	7.668.000	HKD	2,23	17.099.640,00	0,87
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	1.009.000	HKD	17,72	17.879.480,00	0,91
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment	Shs	243.000	HKD	38,85	9.440.550,00	0,48
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	3.036.000	HKD	5,29	16.060.440,00	0,81
Singapur						**12.823.650,00**	**0,65**
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	207.000	HKD	61,95	12.823.650,00	0,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**108.248.240,00**	**5,49**
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.997.200	HKD	54,20	108.248.240,00	5,49
Acciones de participación						**17.011.106,83**	**0,86**
China						**17.011.106,83**	**0,86**
US98980A1051	ZTO Express Cayman (ADR's)	Shs	84.607	USD	25,68	17.011.106,83	0,86
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.930.177.044,50**	**97,85**
Depósitos en entidades financieras						**36.640.236,16**	**1,86**
Depósitos a la vista						**36.640.236,16**	**1,86**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	HKD				36.640.236,16	1,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**36.640.236,16**	**1,86**
Activos/pasivos corrientes netos		**HKD**				**5.857.998,64**	**0,29**
Patrimonio neto del Subfondo		**HKD**				**1.972.675.279,30**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	10,74	12,28	11,71
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11,87	13,56	12,89
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	14,28	16,46	15,81
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	244,07	280,38	268,77
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	335,93	383,84	363,04
Acciones en circulación		55.408.980	51.813.858	46.261.251
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	27.594.679	23.648.979	21.311.511
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	26.770.321	27.214.735	23.949.538
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	353.259	254.187	171.862
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	677.688	682.842	816.417
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	13.033	13.115	11.924
Patrimonio del Subfondo en millones de HKD		1.972,7	2.213,5	2.307,8

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	37,56
Comunicaciones	20,16
Industria	10,68
Consumo, cíclicos	9,73
Consumo, no cíclicos	6,78
Energía	5,86
Diversificado	2,87
Materiales básicos	2,54
Tecnología	1,67
Otros activos netos	2,15
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	6.921.271,73
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	**6.921.271,73**
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	-505.531,20
Comisión única	-21.548.164,24
Otros gastos	-87.518,06
Gastos totales	**-22.141.213,50**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-15.219.941,77**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-79.214.755,03
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.400,21
- divisas	4.045.217,35
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-90.391.879,66**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-188.053.500,27
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	8.015,35
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-278.437.364,58**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	HKD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.930.177.044,50
(Precio de compra HKD 2.043.136.763,78)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	36.640.236,16
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	4.163.643,97
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.970.097,78
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	113.582.163,71
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	**2.089.533.186,12**
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	-1.924.942,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-111.366.305,17
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.566.659,09
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	**-116.857.906,82**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.972.675.279,30**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 HKD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.213.455.505,99
Suscripciones	391.917.591,20
Reembolsos	-353.721.648,34
Distribución	-538.804,97
Resultado de las operaciones	-278.437.364,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.972.675.279,30**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	51.813.858
- emitido	10.966.250
- reembolsado	-7.371.128
- a finales del periodo de presentación de informes	**55.408.980**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**28.678.517.477,51**	**65,10**
Acciones						**16.389.102.441,58**	**37,20**
Australia						**140.212.390,50**	**0,32**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	466.830	USD	300,35	140.212.390,50	0,32
Canadá						**89.221.829,76**	**0,20**
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	1.004.340	USD	72,65	72.965.301,00	0,16
CA73752W5028	Postmedia Network Canada	Shs	16.759.308	USD	0,97	16.256.528,76	0,04
Irlanda						**245.401.319,40**	**0,56**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	718.430	USD	341,58	245.401.319,40	0,56
Jersey						**208.047.274,20**	**0,47**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	973.260	USD	140,64	136.879.286,40	0,31
JE00BM91P354	Clarivate	Shs	1.050.140	USD	67,77	71.167.987,80	0,16
Luxemburgo						**23.362.860,00**	**0,05**
LU2445093128	Intelsat Emergence	Shs	778.762	USD	30,00	23.362.860,00	0,05
Suiza						**20.663.142,50**	**0,05**
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	628.250	USD	32,89	20.663.142,50	0,05
EE. UU.						**15.662.193.625,22**	**35,55**
US9013751055	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	Shs	155.375	USD	1.122,61	174.425.994,88	0,40
US9013762029	2020 Mandatory Exchangeable Trust	Shs	54.880	USD	991,09	54.390.909,44	0,12
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.037.650	USD	120,03	124.549.129,50	0,28
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.737.650	USD	163,69	284.435.928,50	0,65
US00724F1012	Adobe	Shs	104.680	USD	459,71	48.121.919,40	0,11
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	884.500	USD	113,37	100.275.765,00	0,23
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	309.435	USD	2.818,00	871.987.830,00	1,98
US0231351067	Amazon,com	Shs	161.390	USD	3.320,33	535.868.058,70	1,22
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	495.715	USD	329,33	163.253.820,95	0,37
US0378331005	Apple	Shs	4.862.625	USD	176,23	856.940.403,75	1,95
US05352A2096	Avantor	Shs	1.523.980	USD	103,93	158.387.241,40	0,36
US0605056821	Bank of America	Shs	125.465	USD	1.309,95	164.352.876,75	0,37
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	102.195	USD	2.365,73	241.765.777,35	0,55
US1011372067	Boston Scientific	Shs	1.828.820	USD	121,85	222.832.572,90	0,51
US11040G1031	Bristow Group	Shs	20.384	USD	37,05	755.227,20	0,00
US11135F2002	Broadcom	Shs	243.105	USD	1.969,12	478.701.702,08	1,09
US8085131055	Charles Schwab	Shs	2.173.925	USD	88,01	191.327.139,25	0,43
US1651677353	Chesapeake Energy	Shs	95.583	USD	90,08	8.610.116,64	0,02
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	90.470	USD	1.602,95	145.018.886,50	0,33
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	2.393.160	USD	56,32	134.782.771,20	0,31
US12572Q1058	CME Group	Shs	723.620	USD	242,98	175.825.187,60	0,40
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	2.532.790	USD	101,13	256.141.052,70	0,58
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	515.915	USD	583,17	300.866.150,55	0,68
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	692.435	USD	229,26	158.747.648,10	0,36
US2358514097	Danaher	Shs	248.630	USD	1.611,29	400.613.789,55	0,91
US2441991054	Deere	Shs	686.570	USD	419,62	288.098.503,40	0,65
US25179M1036	Devon Energy	Shs	4.186.990	USD	60,85	254.778.341,50	0,58
US2521311074	Dexcom	Shs	241.680	USD	516,29	124.776.967,20	0,28
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.548.205	USD	77,73	120.341.974,65	0,27
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	2.023.615	USD	75,67	153.126.947,05	0,35
US28414H2022	Elanco Animal Health	Shs	1.267.555	USD	42,21	53.497.158,78	0,12
US5324571083	Eli Lilly	Shs	743.680	USD	290,05	215.700.665,60	0,49
US29355A1079	Enphase Energy *	Shs	793.935	USD	200,47	159.160.149,45	0,36
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	158.409	USD	301,97	47.834.765,73	0,11
US29482Y2000	Erickson	Shs	29.085	USD	24,99	726.834,15	0,00
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	2.108.900	USD	50,87	107.279.743,00	0,24
US3687361044	Generac Holdings	Shs	260.780	USD	313,13	81.658.041,40	0,19
US4370761029	Home Depot	Shs	1.085.200	USD	303,77	329.651.204,00	0,75
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	865.140	USD	106,12	91.808.656,80	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US9021043065	II-VI	Shs	153.680	USD	297,43	45.709.042,40	0,10
US4612021034	Intuit	Shs	396.575	USD	480,35	190.494.801,25	0,43
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	594.265	USD	306,62	182.213.534,30	0,41
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	728.915	USD	232,82	169.705.990,30	0,39
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.611.630	USD	139,80	225.305.874,00	0,51
US48251W4015	KKR	Shs	1.354.145	USD	75,07	101.648.894,43	0,23
US5128071082	Lam Research	Shs	294.660	USD	549,58	161.939.242,80	0,37
US5738741041	Marvell Technology	Shs	1.393.255	USD	72,90	101.568.289,50	0,23
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	650.880	USD	359,91	234.258.220,80	0,53
US58155Q1031	McKesson	Shs	241.250	USD	307,55	74.196.437,50	0,17
US30303M1027	Meta Platforms -A- *	Shs	888.245	USD	226,80	201.453.966,00	0,46
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	3.024.745	USD	42,96	129.943.045,20	0,29
US5951121038	Micron Technology *	Shs	1.478.705	USD	77,32	114.333.470,60	0,26
US5949181045	Microsoft	Shs	2.818.540	USD	311,90	879.102.626,00	2,00
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	3.696.245	USD	53,11	196.307.571,95	0,45
US65339F7704	NextEra Energy	Shs	2.783.855	USD	52,56	146.319.418,80	0,33
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.123.745	USD	136,95	153.896.877,75	0,35
KYG6610J2093	Noble	Shs	46.479	USD	34,97	1.625.370,63	0,00
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.744.005	USD	277,29	483.595.146,45	1,10
US7034811015	Patterson-UTI Energy	Shs	73.240	USD	15,78	1.155.727,20	0,00
US7475251036	QUALCOMM	Shs	492.115	USD	153,04	75.313.279,60	0,17
US76964R1041	Riviera Resources **	Shs	217.507	USD	0,00	2,18	0,00
US78409V1044	S&P Global	Shs	265.305	USD	420,63	111.595.242,15	0,25
US79466L3024	salesforce,com	Shs	345.375	USD	214,61	74.120.928,75	0,17
AN8068571086	Schlumberger	Shs	4.233.910	USD	41,87	177.273.811,70	0,40
US81762P1021	ServiceNow	Shs	354.300	USD	566,73	200.792.439,00	0,46
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	395.115	USD	252,42	99.734.928,30	0,23
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	2.468.942	USD	7,31	18.047.966,02	0,04
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	793.135	USD	88,90	70.509.701,50	0,16
US88160R1014	Tesla	Shs	596.885	USD	1.089,00	650.007.765,00	1,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	334.025	USD	599,88	200.374.917,00	0,45
US8725401090	TJX Companies	Shs	1.213.660	USD	61,64	74.810.002,40	0,17
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.104.995	USD	278,63	307.884.756,85	0,70
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	619.295	USD	219,48	135.922.866,60	0,31
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	581.023	USD	517,91	300.917.621,93	0,68
BMG9460G1015	Valaris	Shs	709.185	USD	52,52	37.246.396,20	0,08
KYG9325C1050	Vantage Drilling International	Shs	93.148	USD	10,25	954.767,00	0,00
US92826C8394	Visa -A-	Shs	932.155	USD	222,30	207.218.056,50	0,47
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.375.190	USD	160,57	220.814.258,30	0,50
US9497461015	Wells Fargo	Shs	4.874.750	USD	50,04	243.932.490,00	0,55
US9497468044	Wells Fargo	Shs	185.365	USD	1.314,44	243.650.243,78	0,55
US98978V1035	Zoetis	Shs	695.400	USD	193,96	134.879.784,00	0,31
Bonos						**12.144.793.677,67**	**27,57**
Bermudas						**189.247.177,23**	**0,43**
US472145AF83	2,0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	154.015,0	%	122,88	189.247.177,23	0,43
Canadá						**87.639.975,00**	**0,20**
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	91.530,0	%	95,75	87.639.975,00	0,20
Islas Caimán						**235.690.454,62**	**0,54**
US62914VAF31	0,5000 % NIO USD Notes 21/27	USD	67.140,0	%	81,61	54.793.589,14	0,12
US62914VAE65	0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	41.485,0	%	84,96	35.247.292,58	0,08
US81141RAG56	0,2500 % Sea USD Notes 21/26	USD	157.785,0	%	79,74	125.823.155,25	0,29
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	3.400,0	%	102,83	3.496.203,00	0,01
US893830BT59	4,0000 % Transocean USD Notes 21/25	USD	13.046,0	%	125,17	16.330.214,65	0,04
Israel						**58.589.477,24**	**0,13**
US92940WAD11	0,0000 % Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	67.055,0	%	87,38	58.589.477,24	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Jersey							**52.268.303,35**	**0,12**
US67011XAB91	0,0000 %	Novocure USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	57.115,0	%	91,51	52.268.303,35	0,12
Liberia							**168.391.403,88**	**0,38**
US780153BB73	4,2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	75.725,0	%	130,69	98.962.523,26	0,22
US780153BF87	2,8750 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	57.345,0	%	121,07	69.428.880,62	0,16
Países Bajos							**59.106.328,25**	**0,13**
US89686QAB23	8,5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	59.305,0	%	99,67	59.106.328,25	0,13
Reino Unido							**126.153.469,10**	**0,29**
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	30.315,0	%	105,50	31.982.021,85	0,07
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	95.450,0	%	98,66	94.171.447,25	0,22
EE. UU.							**11.167.707.089,00**	**25,35**
US00774CAB37	5,1250 %	AECOM USD Notes 17/27	USD	23.375,0	%	102,06	23.855.823,75	0,05
US009066AB74	0,0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	199.990,0	%	97,41	194.801.359,45	0,44
US00971TAJ07	0,1250 %	Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	80.815,0	%	133,81	108.141.110,91	0,25
US00971TAL52	0,3750 %	Akamai Technologies USD Notes 19/27	USD	59.695,0	%	116,78	69.713.254,28	0,16
US02156BAD55	0,5000 %	Alteryx USD Notes 19/24	USD	29.055,0	%	93,36	27.125.792,74	0,06
US02156BAF04	1,0000 %	Alteryx USD Notes 19/26	USD	51.785,0	%	87,91	45.526.355,52	0,10
US00165CAD65	6,1250 %	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	74.325,0	%	70,13	52.120.777,88	0,12
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	33.610,0	%	99,16	33.326.835,75	0,08
US02406PBB58	5,0000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29	USD	42.300,0	%	93,63	39.605.913,00	0,09
US94973VBG14	2,7500 %	Anthem USD Notes 12/42	USD	17.865,0	%	707,27	126.353.726,72	0,29
US043436AV64	4,7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	35.681,0	%	93,38	33.318.917,80	0,08
US08265TAB52	0,1250 %	Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	85.685,0	%	98,50	84.399.725,00	0,19
US09061GAH48	0,5990 %	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	28.320,0	%	99,98	28.313.016,29	0,06
US09061GAK76	1,2500 %	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27	USD	68.165,0	%	100,84	68.735.238,40	0,16
US09239BAD10	0,0000 %	Blackline USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	40.350,0	%	84,95	34.278.062,19	0,08
US852234AF05	0,1250 %	Block USD Notes 20/25	USD	36.965,0	%	133,66	49.406.994,64	0,11
US852234AK99	0,2500 %	Block USD Notes 20/27	USD	121.205,0	%	91,62	111.047.482,85	0,25
US852234AJ27	0,0000 %	Block USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	96.290,0	%	93,32	89.859.067,25	0,20
US09709THH77	0,1250 %	BofA Finance USD MTN 20/22	USD	62.270,0	%	102,00	63.515.400,00	0,14
US09857LAN82	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	109.845,0	%	146,17	160.561.676,65	0,37
US10806XAD49	2,2500 %	Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	67.720,0	%	46,95	31.794.540,00	0,07
US122017AB26	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	51.620,0	%	116,53	60.150.842,51	0,14
US13123XAT90	6,1250 %	Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	35.335,0	%	99,56	35.181.116,08	0,08
US1248EPCN14	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	122.530,0	%	91,79	112.470.287,00	0,26
US150190AE64	5,2500 %	Cedar Fair USD Notes 20/29	USD	30.000,0	%	97,66	29.297.550,00	0,07
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27	USD	56.815,0	%	99,45	56.501.665,28	0,13
US163092AD18	0,1250 %	Chegg USD Notes 19/25	USD	65.380,0	%	101,34	66.253.925,96	0,15
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	12.070,0	%	102,93	12.423.952,75	0,03
US189464AC48	1,2500 %	Clovis Oncology USD Notes 18/25	USD	24.495,0	%	70,01	17.149.149,13	0,04
US22266LAF31	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	216.440,0	%	83,65	181.042.660,01	0,41
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	47.225,0	%	103,54	48.894.994,06	0,11
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	72.670,0	%	108,98	79.195.766,00	0,18
US252131AK39	0,2500 %	Dexcom USD Notes 20/25	USD	198.005,0	%	115,09	227.877.129,27	0,52
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	64.785,0	%	94,36	61.132.745,63	0,14
US25470XBD66	5,1250 %	DISH DBS USD Notes 21/29	USD	58.260,0	%	84,63	49.306.020,60	0,11
US25470MAB54	3,3750 %	DISH Network USD Notes 16/26	USD	108.970,0	%	89,57	97.600.528,96	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US25470MAF68	0,0000 %	DISH Network USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	90.475,0	%	97,13	87.882.646,97	0,20
US256163AD89	0,0000 %	DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024	USD	65.905,0	%	93,83	61.841.614,70	0,14
US26142RAB06	0,0000 %	DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	125.400,0	%	72,43	90.828.718,53	0,21
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	18.850,0	%	95,67	18.033.135,25	0,04
US29355AAH05	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	52.650,0	%	102,22	53.816.907,22	0,12
US29355AAK34	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	76.170,0	%	104,34	79.474.530,34	0,18
US29786AAL08	0,1250 %	Etsy USD Notes 20/27	USD	95.650,0	%	102,23	97.779.083,87	0,22
US298736AL30	0,7500 %	Euronet Worldwide USD Notes 19/49	USD	55.690,0	%	112,14	62.451.244,38	0,14
US30063PAB13	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	43.350,0	%	95,74	41.503.328,58	0,09
US30063PAC95	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	18.350,0	%	89,43	16.409.581,82	0,04
US30212PBE43	0,0000 %	Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	158.335,0	%	123,22	195.103.860,87	0,44
US31188VAB62	0,0000 %	Fastly USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	66.120,0	%	75,35	49.821.420,00	0,11
US338307AD33	0,5000 %	Five9 USD Notes 20/25	USD	74.095,0	%	108,80	80.613.265,33	0,18
US345370CA64	7,4500 %	Ford Motor USD Notes 99/31	USD	73.860,0	%	118,48	87.510.435,90	0,20
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	68.475,0	%	115,06	78.783.911,25	0,18
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	12.600,0	%	130,46	16.437.645,13	0,04
US345370CZ16	0,0000 %	Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	123.420,0	%	120,68	148.943.502,84	0,34
US345397ZR75	5,1130 %	Ford Motor Credit USD Notes 19/29	USD	69.000,0	%	100,86	69.591.330,00	0,16
US345397B363	4,0000 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/30	USD	65.485,0	%	93,78	61.414.452,40	0,14
US35671DCD57	5,2500 %	Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	57.440,0	%	104,42	59.980.571,20	0,14
US382550BJ95	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	57.240,0	%	92,50	52.946.141,40	0,12
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	71.000,0	%	95,86	68.062.020,00	0,16
US40131MAB54	0,0000 %	Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	70.750,0	%	81,00	57.308.231,56	0,13
US40637HAD17	0,2500 %	Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27	USD	82.540,0	%	88,22	72.816.689,78	0,17
US404121AH82	5,3750 %	HCA USD Notes 18/26	USD	16.560,0	%	105,10	17.404.560,00	0,04
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	18.385,0	%	107,52	19.768.195,48	0,05
US404119BW86	5,8750 %	HCA USD Notes 19/29	USD	41.290,0	%	109,33	45.143.595,70	0,10
US432833AF84	4,8750 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 19/30	USD	13.600,0	%	100,21	13.628.560,00	0,03
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	67.830,0	%	103,18	69.985.976,55	0,16
US45174HBD89	8,3750 %	iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	67.130,0	%	103,63	69.563.462,50	0,16
US902104AB41	0,2500 %	II-VI USD Notes 17/22	USD	36.010,0	%	155,85	56.121.043,05	0,13
US452327AK54	0,0000 %	Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	8.860,0	%	110,10	9.755.164,08	0,02
US457669AB50	0,7500 %	Insmed USD Notes 21/28	USD	31.315,0	%	96,39	30.183.739,68	0,07
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	79.820,0	%	133,09	106.233.774,99	0,24
US489399AM73	5,0000 %	Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	64.675,0	%	95,81	61.964.147,38	0,14
US489399AL90	4,7500 %	Kennedy-Wilson USD Notes 21/29	USD	19.000,0	%	95,70	18.182.430,00	0,04
US50076QAN60	6,5000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	24.705,0	%	120,94	29.876.991,75	0,07
US50077LAL09	5,0000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	57.290,0	%	107,17	61.398.970,57	0,14
US501797AR52	7,5000 %	L Brands USD Notes 19/29	USD	25.000,0	%	108,01	27.001.375,00	0,06
US531229AB89	1,3750 %	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	92.010,0	%	143,36	131.906.407,33	0,30
US538034AU37	2,0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	51.650,0	%	130,90	67.608.818,03	0,15
US539183AA12	0,8750 %	Livongo Health USD Notes 20/25	USD	17.500,0	%	100,69	17.621.443,70	0,04
US55024UAD19	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	109.440,0	%	116,68	127.695.968,76	0,29
US31816QAF81	0,8750 %	Mandiant USD Notes 18/24	USD	58.920,0	%	110,61	65.174.296,72	0,15
US588056BB60	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	64.415,0	%	95,87	61.753.694,28	0,14
US552953CF65	5,5000 %	MGM Resorts International USD Notes 19/27	USD	31.600,0	%	101,42	32.049.510,00	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	64.980,0	%	96,86	62.938.653,30	0,14
US595017AU87	0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	201.035,0	%	114,59	230.375.378,75	0,52
US594972AE18	0,0000 % MicroStrategy USD Zero-Coupon Notes 15.02.2027	USD	64.230,0	%	72,73	46.714.863,10	0,11
US596278AB74	1,0000 % Middleby USD Notes 20/25	USD	54.760,0	%	140,23	76.791.923,19	0,17
US60937PAD87	0,2500 % MongoDB USD Notes 20/26	USD	50.890,0	%	214,20	109.006.007,49	0,25
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	56.920,0	%	102,12	58.128.980,80	0,13
US63938CAK45	5,0000 % Navient USD Notes 20/27	USD	69.455,0	%	95,60	66.401.410,93	0,15
US63938CAL28	4,8750 % Navient USD Notes 21/28	USD	54.735,0	%	91,87	50.286.139,20	0,11
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	47.655,0	%	101,11	48.182.064,30	0,11
US67181AAB35	0,0000 % Oak Street Health USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	91.925,0	%	80,47	73.973.289,41	0,17
US674599EB77	5,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	62.110,0	%	106,26	65.997.769,24	0,15
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	40.870,0	%	127,87	52.260.264,65	0,12
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	107.685,0	%	114,63	123.433.931,25	0,28
US679295AF24	0,3750 % Okta USD Notes 20/26	USD	124.560,0	%	97,79	121.810.214,69	0,28
US68213NAD12	0,2500 % Omnicell USD Notes 20/25	USD	43.140,0	%	144,69	62.417.661,19	0,14
US85172FAF62	8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	52.110,0	%	105,21	54.824.931,00	0,12
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	61.165,0	%	104,17	63.716.803,80	0,15
US85172FAR01	5,3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	54.285,0	%	96,92	52.612.479,15	0,12
US697435AF27	0,3750 % Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	175.370,0	%	213,46	374.353.116,29	0,85
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	25.035,0	%	84,87	21.246.578,63	0,05
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	23.910,0	%	80,12	19.156.811,55	0,04
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	62.615,0	%	101,15	63.337.264,03	0,14
US70509VAA89	1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	74.005,0	%	116,05	85.882.021,75	0,20
US723787AP23	0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	90.515,0	%	244,03	220.885.620,92	0,50
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	47.260,0	%	142,01	67.115.308,36	0,15
US75737FAC23	0,0000 % Redfin USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0	%	74,51	31.579.136,25	0,07
US76680RAF47	0,0000 % RingCentral USD Zero-Coupon Notes 01.03.2025	USD	107.500,0	%	87,57	94.138.284,28	0,21
US76680RAH03	0,0000 % RingCentral USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	56.110,0	%	82,50	46.289.070,07	0,11
US257867BB61	6,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	24.610,0	%	104,50	25.717.450,00	0,06
US78410GAG91	3,1250 % SBA Communications USD Notes 22/29	USD	53.865,0	%	91,10	49.068.806,54	0,11
US44106MAT99	4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	37.605,0	%	93,62	35.205.612,98	0,08
US44106MAY84	4,3750 % Service Properties Trust USD Notes 18/30	USD	38.645,0	%	82,18	31.758.654,23	0,07
US44106MAZ59	4,3500 % Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	27.495,0	%	97,10	26.697.919,95	0,06
US81761LAA08	7,5000 % Service Properties Trust USD Notes 20/25	USD	25.210,0	%	103,88	26.186.887,50	0,06
US82452JAB52	0,0000 % Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	37.565,0	%	108,14	40.622.130,98	0,09
US78454LAP58	6,6250 % SM Energy USD Notes 18/27	USD	43.550,0	%	102,58	44.674.896,50	0,10
US78454LAW00	6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28	USD	36.460,0	%	103,60	37.770.737,00	0,09
US83304AAE64	0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	189.350,0	%	85,31	161.537.099,92	0,37
US83417MAD65	0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	62.805,0	%	135,91	85.360.497,54	0,19
US844741BG22	1,2500 % Southwest Airlines USD Notes 20/25	USD	131.725,0	%	137,31	180.867.050,35	0,41
US845467AS85	5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	58.650,0	%	101,58	59.573.737,50	0,14
US845467AT68	4,7500 % Southwestern Energy USD Notes 21/32	USD	31.930,0	%	99,64	31.814.892,35	0,07
US848637AC82	0,5000 % Splunk USD Notes 18/23	USD	36.375,0	%	113,08	41.132.191,98	0,09
US848637AD65	1,1250 % Splunk USD Notes 18/25	USD	46.400,0	%	117,33	54.439.197,18	0,12
US848637AF14	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	179.780,0	%	94,84	170.512.026,39	0,39
US84921RAB69	0,0000 % Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	114.425,0	%	85,74	98.112.154,35	0,22
US85207UAH86	7,1250 % Sprint USD Notes 14/24	USD	14.140,0	%	107,25	15.165.150,00	0,03
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	43.935,0	%	113,02	49.653.580,04	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	39.275,0	%	100,87	39.615.514,25	0,09
US87612BBL53	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	35.410,0	%	105,59	37.387.981,35	0,09
US87612BBN10	6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	57.455,0	%	107,57	61.806.067,15	0,14
US87901JAH86	5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29	USD	79.540,0	%	99,89	79.450.517,50	0,18
US87918AAF21	1,2500 % Teladoc Health USD Notes 20/27	USD	99.945,0	%	84,99	84.946.092,94	0,19
US880349AR61	5,0000 % Tenneco USD Notes 16/26	USD	30.970,0	%	98,39	30.471.537,85	0,07
US87264AAV70	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	12.900,0	%	101,91	13.146.647,87	0,03
US87264ABV61	3,3750 % T-Mobile USA USD Notes 21/29	USD	57.445,0	%	95,14	54.651.449,65	0,12
US87264ABT16	2,8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	18.380,0	%	89,96	16.534.556,10	0,04
US87264ABW45	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	89.710,0	%	94,41	84.691.622,60	0,19
US893647BB29	6,3750 % TransDigm USD Notes 17/26	USD	52.520,0	%	100,38	52.718.263,00	0,12
US893647BL01	5,5000 % TransDigm USD Notes 20/27	USD	80.615,0	%	99,39	80.126.876,18	0,18
US90184LAN29	0,0000 % Twitter USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	143.915,0	%	84,55	121.678.558,07	0,28
US902252AB17	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	61.420,0	%	110,45	67.838.390,00	0,15
US902252AA34	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	58.420,0	%	110,61	64.618.362,00	0,15
US90353TAJ97	0,0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	197.800,0	%	89,95	177.914.610,18	0,40
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	81.685,0	%	103,53	84.566.846,80	0,19
US912909AU28	6,8750 % United States Steel USD Notes 21/29	USD	34.305,0	%	104,20	35.745.810,00	0,08
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	63.625,0	%	100,54	63.967.620,63	0,15
US91879QAN97	0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	67.320,0	%	97,33	65.520.098,15	0,15
US94419LAM37	0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25	USD	138.185,0	%	83,29	115.090.424,23	0,26
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	29.100,0	%	102,08	29.703.825,00	0,07
US97381WAZ77	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Defaulted Notes 13/23 **	USD	8.595,0	%	0,00	0,86	0,00
US225447AD33	1,7500 % Wolfspeed USD Notes 20/26	USD	18.365,0	%	254,94	46.820.614,36	0,11
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22	USD	81.060,0	%	163,63	132.642.479,93	0,30
US988498AP63	4,6250 % Yum! Brands USD Notes 21/32	USD	58.165,0	%	97,18	56.522.711,23	0,13
US988498AR20	5,3750 % Yum! Brands USD Notes 22/32	USD	41.120,0	%	100,52	41.335.468,80	0,09
US98954MAH43	2,7500 % Zillow Group USD Notes 20/25	USD	70.790,0	%	114,59	81.118.881,12	0,18
US98980GAB86	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	61.985,0	%	170,24	105.525.987,62	0,24
US98986TAD00	0,0000 % Zynga USD Zero-Coupon Notes 15.12.2026	USD	70.485,0	%	102,39	72.166.823,55	0,16
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**133.649.257,78**	**0,30**
EE. UU.						**133.649.257,78**	**0,30**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	715.697	USD	186,74	133.649.257,78	0,30
Warrants						**10.972.100,48**	**0,03**
EE. UU.						**10.972.100,48**	**0,03**
US15670S3031	Cenveo -Warrants- **	Shs	3.368.110	USD	0,00	33,68	0,00
US1651671802	Chesapeake Energy -Warrants-	Shs	180.347	USD	58,40	10.532.264,80	0,03
BMG6359F1453	Nabors Industries -Warrants-	Shs	19.991	USD	22,00	439.802,00	0,00
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**11.406.500.370,74**	**25,89**
Bonos						**11.406.500.370,74**	**25,89**
Australia						**74.731.571,75**	**0,17**
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	79.025,0	%	94,57	74.731.571,75	0,17
Bermudas						**339.698.750,81**	**0,77**
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	73.900,0	%	94,62	69.921.963,00	0,16
US62886HBC43	1,1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	163.335,0	%	92,16	150.534.013,01	0,34
US62886HBE09	5,8750 % NCL USD Notes 22/27	USD	21.120,0	%	98,63	20.830.128,00	0,05
US62886HBJ95	2,5000 % NCL USD Notes 22/27	USD	25.000,0	%	94,60	23.650.000,00	0,05
US62886HBG56	7,7500 % NCL USD Notes 22/29	USD	15.440,0	%	100,51	15.519.052,80	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US947075AP29	11,0000%	Weatherford International USD Notes 19/24	USD	547,0	%	103,63	566.861,57	0,00
US947075AU14	8,6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	57.665,0	%	101,75	58.676.732,43	0,13
Canadá							**359.774.132,13**	**0,82**
US68245XAM11	4,0000 %	1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	99.695,0	%	90,46	90.188.583,28	0,21
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	64.135,0	%	85,19	54.634.682,45	0,12
US071734AL17	5,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 20/31	USD	73.405,0	%	77,63	56.987.237,70	0,13
US36168QAN43	4,7500 %	GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	82.360,0	%	94,87	78.137.402,80	0,18
US443628AH54	6,1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	31.345,0	%	103,15	32.332.994,40	0,07
US443628AJ11	4,5000 %	Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	48.620,0	%	97,68	47.493.231,50	0,11
Islas Caimán							**105.274.418,03**	**0,24**
US41984LAA52	5,7500 %	Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	32.460,0	%	99,38	32.259.397,20	0,07
US893830BF55	7,5000 %	Transocean USD Notes 17/26	USD	84.745,0	%	86,16	73.015.020,83	0,17
Irlanda							**89.630.372,93**	**0,20**
US47216FAA57	4,3750 %	Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	92.265,0	%	97,14	89.630.372,93	0,20
Liberia							**183.533.160,37**	**0,41**
US780153AZ50	11,5000%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	34.731,0	%	110,14	38.254.112,64	0,09
US780153BG60	5,5000 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	104.145,0	%	95,27	99.214.254,98	0,22
US780153BK72	5,3750 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27	USD	48.310,0	%	95,35	46.064.792,75	0,10
Panamá							**172.048.198,91**	**0,39**
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	40.565,0	%	111,42	45.197.320,18	0,10
US143658BN13	5,7500 %	Carnival USD Notes 21/27	USD	67.995,0	%	95,38	64.856.010,83	0,15
US143658BR27	6,0000 %	Carnival USD Notes 21/29	USD	65.870,0	%	94,12	61.994.867,90	0,14
Supranacional							**184.415.891,75**	**0,42**
US00253XAB73	5,7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/29	USD	91.135,0	%	99,63	90.793.243,75	0,21
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	90.230,0	%	103,76	93.622.648,00	0,21
Reino Unido							**126.721.255,86**	**0,29**
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	30.505,0	%	98,80	30.137.872,33	0,07
US92769VAJ89	5,0000 %	Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	52.355,0	%	94,77	49.614.477,53	0,11
US92769XAR61	4,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 20/30	USD	50.775,0	%	92,50	46.968.906,00	0,11
EE. UU.							**9.770.672.618,20**	**22,18**
US00653VAC54	4,6250 %	AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	60.985,0	%	90,94	55.459.454,08	0,13
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	92.515,0	%	93,10	86.131.465,00	0,20
US00827BAA44	0,0000 %	Affirm Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	144.140,0	%	70,90	102.201.561,80	0,23
US013092AE14	4,8750 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	64.240,0	%	97,19	62.433.250,00	0,14
US00165CBA18	7,5000 %	AMC Entertainment Holdings USD Notes 22/29	USD	21.400,0	%	96,13	20.572.569,00	0,05
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	45.755,0	%	103,17	47.206.577,38	0,11
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	48.456,0	%	108,29	52.471.306,44	0,12
US001877AA71	4,1250 %	APi Group USD Notes 21/29	USD	15.000,0	%	92,35	13.851.750,00	0,03
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	78.795,0	%	98,14	77.328.625,05	0,18
US043436AW48	4,6250 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/29	USD	29.790,0	%	93,23	27.773.514,90	0,06
US043436AX21	5,0000 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/32	USD	29.100,0	%	93,09	27.089.481,00	0,06
US05338GAA40	0,2500 %	Avalara USD Notes 21/26	USD	97.750,0	%	86,21	84.270.966,09	0,19
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	60.995,0	%	98,87	60.304.841,58	0,14
US053773BC09	5,7500 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	40.410,0	%	100,13	40.461.724,80	0,09
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	29.040,0	%	98,11	28.492.305,60	0,06
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	84.890,0	%	105,12	89.234.245,75	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	62.050,0	%	99,10	61.493.411,50	0,14
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	60.135,0	%	101,90	61.274.558,25	0,14
US090043AC48	0,0000 %	Bill.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027	USD	161.360,0	%	96,51	155.728.524,70	0,35
US852234AM55	3,5000 %	Block USD Notes 21/31	USD	40.000,0	%	91,92	36.767.000,00	0,08
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	24.828,0	%	105,16	26.108.876,52	0,06
US103304BV23	4,7500 %	Boyd Gaming USD Notes 21/31	USD	41.455,0	%	96,54	40.022.107,93	0,09
US11284DAC92	4,5000 %	Brookfield Property REIT Via BPR Cumulus Via BPR Nimbus Via GGSI Sellco USD Notes 21/27	USD	50.795,0	%	93,71	47.599.486,55	0,11
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	39.525,0	%	98,94	39.105.244,50	0,09
US12008RAP29	4,2500 %	Builders FirstSource USD Notes 21/32	USD	55.595,0	%	93,34	51.894.596,80	0,12
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	50.980,0	%	103,38	52.702.104,40	0,12
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	65.510,0	%	107,47	70.401.304,15	0,16
US12769GAA85	4,6250 %	Caesars Entertainment USD Notes 21/29	USD	68.615,0	%	93,80	64.357.439,25	0,15
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	74.490,0	%	106,25	79.144.507,65	0,18
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	99.475,0	%	99,68	99.152.203,63	0,23
US1248EPCQ45	4,7500 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 22/32	USD	35.845,0	%	92,90	33.299.288,10	0,08
US163851AF58	5,7500 %	Chemours USD Notes 20/28	USD	36.020,0	%	97,99	35.294.557,20	0,08
US163851AH15	4,6250 %	Chemours USD Notes 21/29	USD	73.380,0	%	91,76	67.330.552,80	0,15
US12543DBH26	6,0000 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29	USD	47.945,0	%	101,18	48.508.593,48	0,11
US12543DBG43	5,6250 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/27	USD	37.755,0	%	101,88	38.463.850,13	0,09
US12543DBJ81	6,8750 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 21/29	USD	85.060,0	%	98,39	83.688.832,80	0,19
US12543DBM11	5,2500 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30	USD	42.790,0	%	96,19	41.157.561,50	0,09
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	80.830,0	%	100,80	81.476.640,00	0,18
US18064PAC32	3,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28	USD	33.150,0	%	94,14	31.207.741,50	0,07
US18064PAD15	4,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	64.185,0	%	93,71	60.147.442,58	0,14
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	50.595,0	%	101,11	51.158.375,33	0,12
US18453HAD89	7,5000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	42.690,0	%	100,62	42.953.610,75	0,10
US185899AG62	6,7500 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	73.270,0	%	105,16	77.049.999,30	0,17
US18915MAD92	0,0000 %	Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	145.030,0	%	101,98	147.901.681,02	0,34
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	57.255,0	%	105,97	60.672.264,68	0,14
US12653CAJ71	6,0000 %	CNX Resources USD Notes 20/29	USD	18.050,0	%	101,13	18.254.055,25	0,04
US19260QAA58	0,5000 %	Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	155.285,0	%	93,93	145.854.852,52	0,33
US20338QAA13	8,2500 %	CommScope USD Notes 19/27	USD	27.660,0	%	96,99	26.827.572,30	0,06
US20338HAB96	5,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	91.065,0	%	86,96	79.188.758,03	0,18
US20451RAC60	5,0000 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/32	USD	21.350,0	%	90,74	19.373.417,00	0,04
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	47.750,0	%	102,38	48.886.450,00	0,11
US205768AT12	5,8750 %	Comstock Resources USD Notes 21/30	USD	48.550,0	%	98,12	47.637.260,00	0,11
US579063AB46	7,3750 %	Condor Merger Sub USD Notes 22/30	USD	90.855,0	%	95,61	86.867.828,33	0,20
US20717MAA18	0,0000 %	Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	109.990,0	%	83,12	91.425.271,86	0,21
US20848VAA35	6,0000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	16.935,0	%	99,37	16.828.478,85	0,04
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	35.215,0	%	99,44	35.018.324,23	0,08
US222070AB02	6,5000 %	Coty USD Notes 18/26	USD	66.590,0	%	99,90	66.524.741,80	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	65.270,0	%	99,21	64.753.061,60	0,15
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	63.615,0	%	98,51	62.664.591,90	0,14
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	90.015,0	%	89,94	80.961.741,38	0,18
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	40.020,0	%	101,38	40.572.476,10	0,09
US25402DAA00	0,0000 %	DigitalOcean Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	147.440,0	%	80,13	118.143.391,86	0,27
US25470XBF15	5,7500 %	DISH DBS USD Notes 21/28	USD	53.225,0	%	95,19	50.663.546,88	0,11
US28035QAA04	5,5000 %	Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	19.500,0	%	99,59	19.419.757,50	0,04
US29279XAA81	6,0000 %	Endurance International Group Holdings USD Notes 21/29	USD	43.785,0	%	86,58	37.908.834,08	0,09
US29272WAF68	6,5000 %	Energizer Holdings USD Notes 22/27	USD	10.305,0	%	99,37	10.240.181,55	0,02
US29355AAE73	0,2500 %	Enphase Energy USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	254,70	5.094.066,96	0,01
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	36.545,0	%	103,66	37.880.902,48	0,09
US26885BAL45	4,7500 %	EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	61.940,0	%	93,15	57.697.729,40	0,13
US29786AAM80	0,2500 %	Etsy USD Notes 21/28	USD	130.660,0	%	91,23	119.202.817,89	0,27
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	42.080,0	%	104,37	43.920.368,80	0,10
US34960PAD33	5,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	42.410,0	%	91,05	38.613.880,90	0,09
US35906ABF49	5,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	65.410,0	%	96,45	63.089.580,25	0,14
US35908MAB63	6,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30	USD	77.440,0	%	92,63	71.735.382,40	0,16
US38016LAA35	5,2500 %	Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27	USD	34.245,0	%	100,67	34.475.640,08	0,08
US382550BP55	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	60.845,0	%	92,60	56.340.644,65	0,13
US389286AA34	5,3750 %	Gray Escrow II USD Notes 21/31	USD	52.640,0	%	95,38	50.207.242,40	0,11
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	89.550,0	%	93,14	83.402.392,50	0,19
US362393AA80	7,8750 %	GTT Communications USD Defaulted Notes 16/24	USD	54.750,0	%	10,25	5.611.875,00	0,01
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	62.165,0	%	101,74	63.247.914,30	0,14
US428040DB25	5,0000 %	Hertz USD Notes 21/29	USD	82.970,0	%	91,10	75.585.255,15	0,17
US432833AL52	4,0000 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	38.170,0	%	94,83	36.198.137,80	0,08
US432833AN19	3,6250 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 21/32	USD	52.675,0	%	90,57	47.708.537,63	0,11
US43284MAA62	5,0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	71.325,0	%	96,14	68.574.351,38	0,16
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	54.615,0	%	102,68	56.080.320,45	0,13
US902104AC24	5,0000 %	II-VI USD Notes 21/29	USD	68.290,0	%	98,14	67.021.513,25	0,15
US46284VAJ08	5,2500 %	Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	96.595,0	%	97,76	94.433.203,90	0,21
US46285MAA80	5,0000 %	Iron Mountain Information Management Services USD Notes 21/32	USD	70.465,0	%	93,90	66.166.282,68	0,15
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	25.070,0	%	108,13	27.108.316,35	0,06
US48128DAC11	0,1250 %	JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23	USD	50.345,0	%	98,75	49.715.687,50	0,11
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	44.655,0	%	98,12	43.816.155,83	0,10
US531229AK88	0,5000 %	Liberty Media USD Notes 20/50	USD	120.770,0	%	142,46	172.045.922,75	0,39
US53627NAE13	5,5000 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	58.380,0	%	96,84	56.534.608,20	0,13
US538034AR08	4,7500 %	Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	90.625,0	%	97,80	88.634.875,00	0,20
US541056AA53	5,5000 %	LogMeIn USD Notes 20/27	USD	63.565,0	%	93,81	59.631.597,80	0,14
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	62.205,0	%	95,37	59.326.152,60	0,13
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	86.890,0	%	85,60	74.376.102,20	0,17
US550241AA19	5,3750 %	Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	68.615,0	%	89,01	61.071.466,90	0,14
US55024UAE91	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 22/28	USD	99.800,0	%	98,47	98.272.050,02	0,22
US55405YAA82	0,2500 %	MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	26.945,0	%	102,90	27.727.309,81	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US55617LAQ59	5,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	30.000,0	%	99,12	29.734.800,00	0,07
US55617LAR33	6,1250 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32	USD	34.825,0	%	98,81	34.411.453,13	0,08
US44931RAA05	0,8750 %	Match Group Financeco USD Notes 17/22	USD	8.000,0	%	250,19	20.015.411,28	0,05
US44932FAA57	0,8750 %	Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	50.990,0	%	141,47	72.133.825,97	0,16
US44932KAA43	2,0000 %	Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	57.495,0	%	152,62	87.747.222,34	0,20
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	71.890,0	%	99,85	71.780.367,75	0,16
US55337PAA03	5,5000 %	MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30	USD	22.105,0	%	93,12	20.583.623,38	0,05
US60783XAA28	5,0000 %	ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29	USD	22.530,0	%	93,19	20.995.594,35	0,05
US62482BAB80	5,2500 %	Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29	USD	113.575,0	%	93,70	106.417.503,50	0,24
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	68.100,0	%	95,98	65.358.975,00	0,15
US63861CAE93	5,7500 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31	USD	47.630,0	%	95,05	45.273.505,75	0,10
US62886EAV02	6,1250 %	NCR USD Notes 19/29	USD	34.435,0	%	100,72	34.683.620,70	0,08
US62886EBA55	5,1250 %	NCR USD Notes 21/29	USD	63.585,0	%	95,87	60.959.257,43	0,14
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	61.190,0	%	97,87	59.889.100,60	0,14
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	67.550,0	%	101,50	68.563.250,00	0,16
US65336YAN31	4,7500 %	Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	40.200,0	%	97,11	39.038.220,00	0,09
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	64.760,0	%	98,25	63.627.023,80	0,14
US67059NAG34	0,2500 %	Nutanix USD Notes 21/27	USD	62.240,0	%	83,96	52.254.370,62	0,12
US682189AR64	0,0000 %	ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	83.750,0	%	139,03	116.433.952,56	0,26
US683712AA18	0,2500 %	Opendoor Technologies USD Notes 21/26	USD	41.260,0	%	79,06	32.618.518,80	0,07
US68622TAB70	5,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	107.050,0	%	96,39	103.180.142,50	0,23
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	61.080,0	%	99,54	60.800.559,00	0,14
US70052LAC72	4,8750 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	67.275,0	%	94,37	63.486.072,00	0,14
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	60.905,0	%	86,20	52.501.023,58	0,12
US70932MAC10	5,7500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/31	USD	29.580,0	%	89,45	26.459.310,00	0,06
US69346VAA70	5,5000 %	Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	74.520,0	%	99,75	74.331.091,80	0,17
US71376LAE02	4,2500 %	Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	54.310,0	%	90,88	49.354.212,50	0,11
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	36.418,0	%	101,80	37.072.977,73	0,08
US737446AP91	5,5000 %	Post Holdings USD Notes 19/29	USD	45.265,0	%	95,91	43.411.398,25	0,10
US737446AR57	4,5000 %	Post Holdings USD Notes 21/31	USD	72.315,0	%	88,63	64.092.784,50	0,15
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	36.790,0	%	98,96	36.407.016,10	0,08
US75281ABK43	4,7500 %	Range Resources USD Notes 22/30	USD	62.590,0	%	99,15	62.059.236,80	0,14
US80874YBA73	8,2500 %	Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	60.945,0	%	104,13	63.458.981,25	0,14
US80874YBG44	8,6250 %	Scientific Games International USD Notes 20/25	USD	25.250,0	%	105,30	26.588.250,00	0,06
US81105DAB10	5,3750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	82.965,0	%	96,23	79.838.463,98	0,18
US81282UAG76	5,2500 %	SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	65.090,0	%	94,67	61.620.052,10	0,14
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	57.560,0	%	103,11	59.351.842,80	0,13
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	50.610,0	%	94,23	47.687.272,50	0,11
US82967NBG25	4,1250 %	Sirius XM Radio USD Notes 20/30	USD	54.335,0	%	94,12	51.141.732,05	0,12
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	63.385,0	%	94,99	60.209.094,58	0,14
US82967NBM92	3,8750 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/31	USD	52.550,0	%	91,56	48.115.568,25	0,11
US83304AAG13	0,1250 %	Snap USD Notes 22/28	USD	90.855,0	%	99,67	90.552.904,40	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US83406FAA03	0,0000 %	SoFi Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	119.935,0	%	81,55	97.806.057,01	0,22
US84762LAX38	3,8750 %	Spectrum Brands USD Notes 21/31	USD	42.720,0	%	88,18	37.668.360,00	0,09
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	46.455,0	%	101,00	46.918.853,18	0,11
US857691AH24	4,6250 %	Station Casinos USD Notes 21/31	USD	37.895,0	%	91,18	34.553.608,38	0,08
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	49.315,0	%	98,98	48.812.973,30	0,11
US86765LAU17	4,5000 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 21/30	USD	42.455,0	%	91,53	38.857.575,58	0,09
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	26.485,0	%	103,22	27.337.022,45	0,06
US88033GCX60	6,2500 %	Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	32.945,0	%	102,49	33.763.847,98	0,08
US88033GDJ67	6,1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	163.740,0	%	101,70	166.524.398,70	0,38
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	28.700,0	%	104,88	30.099.555,50	0,07
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	44.215,0	%	96,04	42.464.638,69	0,10
US89680EAA73	6,2500 %	Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	63.135,0	%	85,76	54.142.681,95	0,12
US896818AQ45	6,2500 %	Triumph Group USD Notes 19/24	USD	40.545,0	%	99,66	40.407.552,45	0,09
US896818AS01	8,8750 %	Triumph Group USD Notes 20/24	USD	34.024,0	%	105,78	35.991.267,68	0,08
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	63.395,0	%	93,86	59.500.328,18	0,14
US901109AF51	6,8750 %	Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	35.140,0	%	94,50	33.205.894,40	0,08
US90353TAC45	8,0000 %	Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	26.830,0	%	106,25	28.506.875,00	0,06
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	82.220,0	%	106,63	87.667.486,10	0,20
US90353TAG58	6,2500 %	Uber Technologies USD Notes 20/28	USD	33.530,0	%	102,88	34.495.831,65	0,08
US91332UAA97	0,0000 %	Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	172.435,0	%	82,71	142.620.509,13	0,32
US91680MAA53	0,2500 %	Upstart Holdings USD Notes 21/26	USD	66.100,0	%	86,48	57.166.210,21	0,13
US90290MAC55	6,2500 %	US Foods USD Notes 20/25	USD	47.375,0	%	102,63	48.620.251,88	0,11
US90290MAD39	4,7500 %	US Foods USD Notes 21/29	USD	40.280,0	%	95,51	38.470.018,20	0,09
US95081QAP90	7,2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	74.215,0	%	106,17	78.791.096,90	0,18
US977852AA06	0,2500 %	Wolfspeed USD Notes 22/28	USD	50.650,0	%	115,46	58.482.069,27	0,13
US92943GAA94	5,6250 %	WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	67.380,0	%	93,63	63.087.894,00	0,14
US983130AV78	5,5000 %	Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	50.745,0	%	99,64	50.561.303,10	0,11
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**736.659.173,94**	**1,67**
Acciones							**10.051.522,75**	**0,02**
Luxemburgo							**4.485.112,50**	**0,01**
-	Claire's Stores		Shs	13.695	USD	327,50	4.485.112,50	0,01
EE. UU.							**5.566.410,25**	**0,01**
US12509J2087	CCF Holdings		Shs	10.134.969	USD	0,46	4.662.085,74	0,01
-	Cenveo		Shs	119.398	USD	7,56	902.648,88	0,00
-	GT Advanced Technologies **		Shs	1.812	USD	0,00	0,02	0,00
-	Livestyle Holdings **		Shs	137.406	USD	0,00	13,74	0,00
-	Quiksilver		Shs	26	USD	63,43	1.661,87	0,00
-	SFX Entertainment -B- **		Shs	9.000	USD	0,00	0,00	0,00
Bonos							**724.784.978,47**	**1,65**
Luxemburgo							**7,71**	**0,00**
US458ESCAA82	5,5000 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 14/23	USD	44.785,0	%	0,00	4,48	0,00
-	9,7500 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 17/25	USD	32.250,0	%	0,00	3,23	0,00
EE. UU.							**724.784.970,76**	**1,65**
US03690AAH95	5,3750 %	Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	50.570,0	%	100,45	50.797.565,00	0,12
US03674XAS53	5,3750 %	Antero Resources USD Notes 21/30	USD	38.515,0	%	102,57	39.503.294,90	0,09
US88331LAA61	1,2500 %	Beauty Health USD Notes 21/26	USD	74.045,0	%	91,65	67.862.707,50	0,15
US08265TAC36	0,3750 %	Bentley Systems USD Notes 21/27	USD	35.225,0	%	87,54	30.836.466,96	0,07
US20451RAB87	5,2500 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	68.275,0	%	94,12	64.262.819,63	0,15
US165ESCAC84	5,5000 %	Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	111.385,0	%	1,94	2.158.084,38	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US25461LAA08	5,8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	93.785,0	%	98,38	92.268.027,63	0,21
-	7,7500 % GCB144A3C7 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	50.700,0	%	99,26	50.324.711,00	0,11
US549498AA11	1,2500 % Lucid Group USD Notes 21/26	USD	109.230,0	%	76,11	83.136.043,12	0,19
-	8,0000 % Mariposa Borrower USD Notes 13/21	USD	29.545,0	%	29,10	8.597.595,00	0,02
US609ESCAA64	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	65.870,0	%	147,60	97.225.472,97	0,22
US62957HAH84	9,0000 % Nabors Industries USD Notes 20/25	USD	21.336,0	%	103,92	22.173.011,28	0,05
-	7,5000 % Offshore Group Investment 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	%	1,75	837.112,50	0,00
US82452JAC36	0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	94.475,0	%	89,76	84.801.627,28	0,19
-	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	%	94,46	28.343.023,05	0,07
US97381LAA61	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Defaulted Notes 17/23 **	USD	69.126,0	%	0,00	6,91	0,00
Derechos						**1.065.920,63**	**0,00**
Luxemburgo						**1.065.920,63**	**0,00**
LU2445092583	Intelsat Jackson Holdings -Rights-	Shs	140.755	USD	4,88	686.180,63	0,00
LU2445091858	Intelsat Jackson Holdings -Rights-	Shs	75.948	USD	5,00	379.740,00	0,00
Warrants						**756.752,09**	**0,00**
Luxemburgo						**737.846,84**	**0,00**
LU2445093987	Intelsat Emergence -Warrants-	Shs	132.409	USD	4,83	639.932,70	0,00
LU2445094365	Intelsat Emergence -Warrants-	Shs	30.917	USD	3,17	97.914,14	0,00
EE. UU.						**18.905,25**	**0,00**
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	29.085	USD	0,65	18.905,25	0,00
Participaciones de inversión						**575.102.522,70**	**1,31**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**575.102.522,70**	**1,31**
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	961	USD	97.538,57	93.760.120,88	0,21
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0,570%)	Shs	101.448	USD	1.265,46	128.377.953,29	0,29
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	30.500	USD	1.666,80	50.836.601,60	0,12
LU2403377620	Allianz Global Investors Fund - Allianz Select Income and Growth -WT- USD - (0,570%)	Shs	100.000	USD	935,29	93.529.000,00	0,21
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%)	Shs	838	USD	248.928,50	208.598.846,93	0,48
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**41.396.779.544,89**	**93,97**
Depósitos en entidades financieras						**2.744.647.573,27**	**6,23**
Depósitos a la vista						**2.744.647.573,27**	**6,23**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.611.625.194,70	5,93
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				133.022.378,57	0,30
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.744.647.573,27**	**6,23**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-4.144.620,95**	**-0,01**
Operaciones de opciones					**-4.144.620,95**	**-0,01**
Opciones de compra sobre renta variable					**-4.144.620,95**	**-0,01**
Call 57 Freeport-Mcmoran 04/22	Ctr	-5.255	USD	0,22	-5.255,00	0,00
Call 60 Cisco Systems 04/22	Ctr	-6.005	USD	0,05	130.728,85	0,00
Call 82.5 Marvell Technology 04/22	Ctr	-6.955	USD	0,20	88.676,25	0,00
Call 84 Dupont De Nemours 04/22	Ctr	-5.000	USD	0,12	107.500,00	0,00
Call 92.5 Micron Technology 04/22	Ctr	-7.365	USD	0,13	331.351,35	0,00
Call 93 Dr Horton 04/22	Ctr	-4.625	USD	0,38	18.037,50	0,00
Call 111 ConocoPhillips 04/22	Ctr	-7.630	USD	0,34	-15.260,00	0,00
Call 135 Advanced Micro Devices 04/22	Ctr	-5.310	USD	0,26	272.987,10	0,00
Call 150 Nike 04/22	Ctr	-5.575	USD	0,13	347.211,00	0,00
Call 160 Abbvie 04/22	Ctr	-4.650	USD	4,65	-1.831.216,50	0,00
Call 195 Crown Castle International 04/22	Ctr	-2.510	USD	0,25	188.250,00	0,00
Call 210 Zoetis 04/22	Ctr	-1.150	USD	0,15	169.889,50	0,00
Call 240 Crowdstrike Holdings 04/22	Ctr	-2.390	USD	4,73	-550.464,80	0,00
Call 250 Visa 05/22	Ctr	-4.660	USD	1,16	104.523,80	0,00
Call 260 CME Group 04/22	Ctr	-2.300	USD	0,18	293.250,00	0,00
Call 280 Eli Lilly 04/22	Ctr	-2.590	USD	11,85	-2.751.771,40	-0,01
Call 320 Aon 04/22	Ctr	-1.690	USD	11,00	-1.601.815,80	0,00
Call 330 Intuitive Surgical 04/22	Ctr	-2.340	USD	0,63	444.529,80	0,00
Call 520 Intuit 04/22	Ctr	-1.995	USD	1,10	132.707,40	0,00
Call 530 Dexcom 04/22	Ctr	-25	USD	9,40	-18.480,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**286.292.746,07**	**0,65**
Operaciones de divisas a plazo					**286.292.746,07**	**0,65**
Sold AUD / Bought USD - 13 Apr 2022	AUD	-374.732.147,40			-12.691.163,06	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-299.515.061,24			-9.825.081,47	-0,02
Sold AUD / Bought USD - 15 Jun 2022	AUD	-130.312.703,95			-2.795.737,84	-0,01
Sold BRL / Bought USD - 13 May 2022	BRL	-68.049.342,43			-982.262,81	0,00
Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022	CAD	-32.369.382,54			-550.088,35	0,00
Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022	CNY	-5.346.046,69			-933,23	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-315.571.377,81			-33.758,73	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-199.930.050,83			698.760,94	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-38.015.992,76			864.332,51	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-103.706.712,00			50.283,77	0,00
Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022	NZD	-60.326.442,71			-1.475.644,23	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 Apr 2022	SGD	-194.809.758,78			796.844,95	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-180.573.331,26			171.786,86	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022	SGD	-92.804.821,49			-451.751,20	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 Apr 2022	USD	-1.335.749.883,31			58.665.524,38	0,13
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-860.845.743,27			42.954.830,21	0,08
Sold USD / Bought AUD - 15 Jun 2022	USD	-1.013.255.657,60			10.674.599,78	0,02
Sold USD / Bought BRL - 13 May 2022	USD	-26.695.532,68			3.132.849,41	0,01
Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022	USD	-211.866.142,11			3.128.842,51	0,01
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-485.011.289,62			2.371.312,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-2.064.093.705,39			-54.989.226,94	-0,12
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-484.032.722,19			-13.417.565,32	-0,03
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-9.144.776,48			-522.306,61	0,00
Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022	USD	-255.361.688,16			11.478.823,03	0,03
Sold USD / Bought SGD - 13 Apr 2022	USD	-843.659.687,93			3.216.935,89	0,01
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-704.399.104,10			-4.280.420,43	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022	USD	-815.443.663,73			3.775.941,75	0,01
Sold USD / Bought ZAR - 13 Apr 2022	USD	-1.425.992.754,61			133.669.611,40	0,28
Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022	USD	-1.570.454.153,39			113.472.091,07	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022	USD	-1.372.632.524,48		70.762.497,14	0,15
Sold ZAR / Bought USD - 13 Apr 2022	ZAR	-8.004.662.133,76		-36.243.108,11	-0,08
Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022	ZAR	-6.678.466.528,70		-25.301.229,75	-0,04
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022	ZAR	-4.404.538.179,50		-10.032.844,35	-0,01
Inversiones en derivados				**282.148.125,12**	**0,64**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-370.107.133,05**	**-0,84**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**44.053.468.110,23**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

** Security valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Directors,

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	9,02	9,70	8,80
- Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	11,79	12,47	10,94
- Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	10,03	10,87	9,99
- Clase RM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	125,14	134,07	119,51
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	8,60	9,22	8,32
- Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	12,08	12,74	11,13
- Clase RM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	127,43	136,17	120,97
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	8,28	8,86	7,96
- Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	12,14	12,76	11,08
- Clase RM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	12,65	13,51	11,95
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	125,16	135,61	119,52
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	8,92	9,56	8,62
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	130,30	137,04	118,83
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	154,08	159,70	134,86
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	177,48	184,65	157,10
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	1.747,63	1.832,00	1.561,99
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.193,07	2.265,83	1.899,52
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.992,06	1.989,54	1.664,19
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.394,59	1.462,76	1.246,73
- Clase RM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	112,64	120,07	106,73
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	178,74	184,71	154,99
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	8,70	9,30	8,35
- Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	12,07	12,69	11,05
- Clase PM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	1.117,24	1.188,66	1.053,25
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	107,02	113,92	101,12
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	9,16	9,75	8,74
- Clase AMg2 (HKD) (distribución)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	12,33	12,89	11,16
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	11,42	11,70	9,74
- Clase RM (HKD) (distribución)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	11,74	12,44	10,97
- Clase AM (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	2.128,42	2.272,32	2.033,14
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	8,01	8,57	7,73
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	8,97	9,61	8,68
- Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	12,22	12,85	11,21
- Clase RM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	12,47	13,29	11,80
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	12,89	13,87	12,09
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	9,47	10,12	9,09
- Clase AMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	12,48	13,11	11,40
- Clase AMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	10,35	11,15	10,16
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	13,30	13,97	12,10

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	23,79	24,50	20,48
- Clase BM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	10,38	11,10	--
- Clase BMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	10,05	10,87	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	11,44	11,82	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	8,28	8,88	8,04
- Clase CMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	11,06	11,70	10,29
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14,79	15,29	12,87
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	1.114,79	1.186,82	1.052,81
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	2.063,12	2.118,05	1.757,52
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.571,88	1.637,45	1.381,33
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	916,69	977,65	874,61
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.625,05	1.668,70	1.385,28
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	11,55	12,31	10,92
- Clase RMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	11,41	11,98	10,39
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	18,94	19,45	16,16
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.413,85	1.449,56	1.199,60
- Clase WT (H2-BRL) (acumulación)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1.391,73	1.209,93	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	124,49	133,15	119,31
- Clase RM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	--	1.731,34	1.539,46
Acciones en circulación		6.405.634.131	5.449.919.704	4.776.099.843
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	395.384.670	382.592.654	417.398.840
- Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	1.379.779	1.146.609	506.105
- Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	3.530.840	2.005.025	595.863
- Clase RM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	85.364	79.760	60.237
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	26.657.247	25.030.911	25.044.502
- Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	303.715	295.442	47.679
- Clase RM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	73.027	70.086	56.660
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	337.609.552	289.699.819	241.534.386
- Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	1.134.450	1.391.189	4.516.647
- Clase RM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	2.697.544	4.378.330	1.287.780
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	3.262.269	3.015.491	2.313.008
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	85.773.088	71.379.468	53.014.144
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	146.436	119.704	63.835
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	644.037	549.145	284.363
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	892.990	863.667	552.485
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	412	369	6.454
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	74.719	65.187	44.878
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	6.824	2.842	2.540
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	6.824	4.562	4.367
- Clase RM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	123.866	84.609	41.444
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	12.605	6.524	1.103

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	34.972.394	32.306.602	29.201.122
- Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	267.372	266.719	121.914
- Clase PM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	13.343	13.271	7.796
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	51.368	32.749	25.528
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.826.840.052	1.670.334.727	1.633.137.287
- Clase AMg2 (HKD) (distribución)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.893.969	1.591.945	1.030.252
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	3.237.995	2.287.702	923
- Clase RM (HKD) (distribución)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	3.769.369	3.769.369	1.430.335
- Clase AM (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	456.217	359.686	56.099
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	40.412.356	37.110.028	41.047.914
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	301.567.319	250.580.808	187.184.590
- Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	6.667.304	4.815.520	1.951.851
- Clase RM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	839.734	565.475	393.579
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	25.830.232	24.051.778	17.723.890
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	2.426.711.657	2.013.191.991	1.596.724.510
- Clase AMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	13.862.480	18.463.429	10.094.027
- Clase AMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	31.788.953	16.151.209	2.173.074
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	7.748.102	624.368	437.961
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	86.852.059	71.837.619	42.125.997
- Clase BM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	140.629.316	60.934.732	--
- Clase BMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	124.809.827	41.046.799	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	24.088.163	13.064.386	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	18.240.600	14.532.609	9.374.460
- Clase CMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	329.954	223.372	115
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	17.738.632	14.465.572	697.952
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	144.127	61.554	14.211
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	188.799	80.349	42.521
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	12.185	7.600	7.461
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	331.729	280.098	204.456
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	33.396	25.513	6.503
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	10.033.200	5.208.460	2.799.224
- Clase RMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	25.222	17.121	115
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	3.833.453	2.721.454	1.060.980
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	11.279	68.101	72.293
- Clase WT (H2-BRL) (acumulación)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	11.279	25.913	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	391.530.881	366.019.443	449.573.460
- Clase RM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	--	241	127
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		44.053,5	38.222,8	27.222,4

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 81.

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.	49,18
Renta variable de Estados Unidos	35,56
Participaciones de inversión Luxemburgo	1,31
REIT de Estados Unidos	0,30
Derechos Luxemburgo	0,00
Bonos otros países	5,93
Acciones de otros países	1,66
Warrants otros países	0,03
Otros activos netos	6,03
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	388.411.213,21
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	54.056,17
- tipo de interés negativo	-513.844,39
Ingresos por dividendos	80.094.280,97
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	6.811.037,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**474.856.743,05**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-721.343,50
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	-10.595.016,46
Comisión única	-314.035.505,43
Otros gastos	-224.798,45
Gastos totales	**-325.576.663,84**
Renta/pérdida neta ordinaria	**149.280.079,21**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	34.656.005,36
- operaciones de valores	1.237.947.236,31
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-426.322.664,45
- divisas	15.951.766,52
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.011.512.422,95**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-7.968.297,75
- operaciones de valores	-2.761.650.652,80
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	644.897.493,84
- divisas	5.476,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.113.203.557,11**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	41.396.779.544,89
(Precio de compra USD 42.765.299.963,30)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.744.647.573,27
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	220.221.731,87
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	6.368.448,70
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	207.412.676,43
- 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	2.629.642,55
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	459.885.868,50
Activo total	**45.037.945.486,21**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-6.192.184,05
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	-148.406.857,91
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-589.483.011,04
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-60.027.937,05
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-6.774.263,50
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-173.593.122,43
Pasivo total	**-984.477.375,98**
Patrimonio neto del Subfondo	**44.053.468.110,23**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	38.222.782.901,49
Suscripciones	17.631.994.670,68
Reembolsos	-9.190.508.211,55
Distribución	-1.497.597.693,28
Resultado de las operaciones	-1.113.203.557,11
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**44.053.468.110,23**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	5.449.919.704
- emitido	2.096.949.081
- reembolsado	-1.141.234.654
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.405.634.131**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz India Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**21.795.913,33**	**96,09**
Acciones						**21.795.913,33**	**96,09**
India						**21.795.913,33**	**96,09**
INE012A01025	ACC	Shs	9.083	INR	2.160,00	259.197,15	1,14
INE758C01029	Ahluwalia Contracts India	Shs	21.547	INR	475,90	135.472,04	0,60
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	6.371	INR	1.615,00	135.933,75	0,60
INE371P01015	Amber Enterprises India	Shs	6.982	INR	3.525,00	325.151,77	1,43
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	83.358	INR	300,60	331.042,24	1,46
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	4.809	INR	4.524,65	287.466,29	1,27
INE192R01011	Avenue Supermarts	Shs	4.880	INR	4.034,90	260.135,57	1,15
INE238A01034	Axis Bank	Shs	55.427	INR	761,15	557.363,82	2,46
INE397D01024	Bharti Airtel	Shs	35.104	INR	749,00	347.364,61	1,53
INE102D01028	Godrej Consumer Products	Shs	25.534	INR	741,75	250.220,89	1,10
INE461C01038	Greenply Industries	Shs	83.869	INR	219,30	242.989,35	1,07
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	57.038	INR	1.164,95	877.846,79	3,87
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	58.814	INR	1.472,20	1.143.917,44	5,04
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	7.095	INR	2.305,70	216.123,68	0,95
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	50.525	INR	571,75	381.645,06	1,68
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	108.944	INR	268,50	386.451,29	1,70
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	21.259	INR	2.049,50	575.622,69	2,54
INE671A01010	Honeywell Automation India	Shs	213	INR	39.431,60	110.961,20	0,49
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	28.216	INR	2.396,35	893.290,77	3,94
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	182.582	INR	732,05	1.765.817,66	7,78
INE765G01017	ICICI Lombard General Insurance	Shs	20.483	INR	1.338,90	362.317,12	1,60
INE009A01021	Infosys	Shs	81.718	INR	1.906,75	2.058.536,80	9,08
INE634I01029	KNR Constructions	Shs	110.997	INR	284,30	416.903,22	1,84
MU0295S00016	MakeMyTrip	Shs	12.977	USD	27,24	353.493,48	1,56
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	6.783	INR	7.568,50	678.232,79	2,99
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Shs	105.633	INR	349,85	488.234,70	2,15
INE093I01010	Oberoi Realty	Shs	45.986	INR	942,00	572.299,92	2,52
INE195J01029	PNC Infratec	Shs	103.059	INR	261,10	355.500,28	1,57
INE455K01017	Polycab India	Shs	14.014	INR	2.348,00	434.717,73	1,92
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	49.748	INR	2.636,35	1.732.709,84	7,64
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	28.545	INR	1.121,55	422.956,63	1,86
INE575P01011	Star Health & Allied Insurance	Shs	21.941	INR	710,50	205.952,78	0,91
INE062A01020	State Bank of India	Shs	132.088	INR	494,65	863.194,23	3,81
INE00IN01015	Stove Kraft	Shs	28.817	INR	616,25	234.613,42	1,03
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	19.140	INR	3.743,40	946.575,63	4,17
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	38.863	INR	1.497,00	768.608,66	3,39
INE494B01023	TVS Motor	Shs	54.145	INR	627,05	448.546,72	1,98
INE481G01011	UltraTech Cement. Ltd,	Shs	2.430	INR	6.620,25	212.533,71	0,94
INE410B01037	Vinati Organics	Shs	7.112	INR	1.964,00	184.535,69	0,81
INE054A01027	VIP Industries	Shs	57.652	INR	750,25	571.435,92	2,52
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**21.795.913,33**	**96,09**
Depósitos en entidades financieras						**1.428.266,02**	**6,30**
Depósitos a la vista						**1.428.266,02**	**6,30**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.428.266,02	6,30
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.428.266,02**	**6,30**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-540.704,26**	**-2,39**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**22.683.475,09**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase X7 (HKD) (distribución)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	1,45	1,51	0,99
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.840,17	1.927,86	1.273,14
- Clase WT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	1.442,08	1.507,72	991,18
Acciones en circulación		51.519	53.944	54.456
- Clase X7 (HKD) (distribución)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.467	37.279	37.128
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	6.060	6.223	5.819
- Clase WT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	7.992	10.442	11.499
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		22,7	27,7	18,8

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	29,92
Tecnología	20,51
Industria	15,58
Energía	9,34
Consumo, no cíclicos	8,21
Consumo, cíclicos	6,95
Comunicaciones	3,09
Materiales básicos	2,49
Otros activos netos	3,91
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-30,01
Ingresos por dividendos	58.894,04
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	**58.864,03**
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	-1.150,76
Comisión única	-127.187,31
Otros gastos	-112,14
Gastos totales	**-128.450,21**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-69.586,18**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.350.871,83
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	35.708,86
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.316.994,51**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.326.699,97
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	469,18
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.009.236,28**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	21.795.913,33
(Precio de compra USD 15.602.468,18)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.428.266,02
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	8.299,78
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	84.690,91
- 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	0,00
Activo total	**23.317.170,04**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-613.374,88
Otros acreedores	-20.320,07
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	0,00
Pasivo total	**-633.694,95**
Patrimonio neto del Subfondo	**22.683.475,09**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	27.748.196,82
Suscripciones	2.711.631,21
Reembolsos	-6.767.082,02
Distribución	-34,64
Resultado de las operaciones	-1.009.236,28
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**22.683.475,09**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	53.944
- emitido	1.625
- reembolsado	-4.050
- a finales del periodo de presentación de informes	**51.519**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Indonesia Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**41.005.279,79**	**97,13**
Acciones						**40.114.166,43**	**95,02**
Indonesia						**40.114.166,43**	**95,02**
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	9.359.300	IDR	1.025,00	667.939,60	1,58
ID1000106701	AKR Corporindo	Shs	17.291.000	IDR	910,00	1.095.548,13	2,59
ID1000106602	Aneka Tambang	Shs	3.115.900	IDR	2.440,00	529.350,46	1,25
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	20.787.200	IDR	900,00	1.302.592,17	3,08
ID1000122807	Astra International	Shs	4.958.600	IDR	6.575,00	2.269.994,43	5,38
ID1000165004	Avia Avian	Shs	6.760.100	IDR	780,00	367.128,15	0,87
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Shs	649.500	IDR	14.650,00	662.501,31	1,57
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	7.249.700	IDR	7.975,00	4.025.507,92	9,53
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	4.954.400	IDR	1.115,00	384.623,57	0,91
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	5.223.494	IDR	7.900,00	2.873.149,01	6,81
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	3.521.805	IDR	8.250,00	2.022.968,93	4,79
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	12.241.046	IDR	4.660,00	3.971.681,42	9,41
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	25.354.000	IDR	382,00	674.341,38	1,60
ID1000117708	Charoen Pokphand Indonesia	Shs	826.200	IDR	5.650,00	325.015,14	0,77
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	6.847.100	IDR	1.040,00	495.803,93	1,17
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Shs	2.145.400	IDR	3.500,00	522.812,88	1,24
ID1000113905	Elang Mahkota Teknologi	Shs	6.178.700	IDR	2.450,00	1.053.981,90	2,50
ID1000121601	Erajaya Swasembada	Shs	10.930.900	IDR	580,00	441.421,90	1,05
ID1000062201	Indah Kiat Pulp & Paper	Shs	757.100	IDR	7.900,00	416.437,95	0,99
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Shs	2.587.000	IDR	7.350,00	1.323.895,56	3,14
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.876.100	IDR	5.950,00	777.218,10	1,84
ID1000130305	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	Shs	6.853.197	IDR	1.020,00	486.702,24	1,15
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	1.225.800	IDR	3.850,00	328.586,95	0,78
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	1.842.100	IDR	1.610,00	206.494,76	0,49
ID1000060007	Mayora Indah	Shs	4.631.500	IDR	1.760,00	567.550,22	1,34
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	3.880.700	IDR	995,00	268.845,71	0,64
ID1000055007	Metrodata Electronics	Shs	8.436.500	IDR	680,00	399.430,46	0,95
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	14.268.800	IDR	880,00	874.258,94	2,07
ID1000135700	Mitra Keluarga Karyasehat	Shs	5.890.500	IDR	2.170,00	889.983,29	2,11
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	16.417.000	IDR	484,00	553.234,33	1,31
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara	Shs	2.279.600	IDR	1.405,00	223.000,03	0,53
ID1000134109	Puradelta Lestari	Shs	18.058.900	IDR	185,00	232.612,46	0,55
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	4.177.100	IDR	755,00	219.579,50	0,52
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Shs	4.490.300	IDR	1.070,00	334.525,40	0,79
ID1000127707	Saratoga Investama Sedaya	Shs	3.748.600	IDR	2.730,00	712.527,62	1,69
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	4.772.200	IDR	1.420,00	471.820,64	1,12
ID1000106800	Semen Indonesia	Shs	1.232.200	IDR	6.650,00	570.522,54	1,35
ID1000125305	Surya Citra Media	Shs	15.762.300	IDR	292,00	320.458,95	0,76
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	11.292.500	IDR	4.580,00	3.601.020,02	8,53
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	4.325.500	IDR	1.495,00	450.243,52	1,07
ID1000058407	United Tractors	Shs	947.700	IDR	25.550,00	1.685.899,74	3,99
ID1000109309	Vale Indonesia	Shs	1.099.600	IDR	6.700,00	512.955,27	1,21
Acciones de participación						**891.113,36**	**2,11**
Singapur						**891.113,36**	**2,11**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	7.219	USD	123,44	891.113,36	2,11
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**308.726,20**	**0,73**
Acciones						**308.726,20**	**0,73**
Indonesia						**308.726,20**	**0,73**
-	Uni Charm Indonesia	Shs	3.167.200	IDR	1.400,00	308.726,20	0,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**41.314.005,99**	**97,86**
Depósitos en entidades financieras						**497.459,31**	**1,18**
Depósitos a la vista						**497.459,31**	**1,18**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				497.459,31	1,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**497.459,31**	**1,18**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**407.669,22**	**0,96**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**42.219.134,52**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	338,73	308,16	237,48
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,17	4,91	3,82
Acciones en circulación		7.650.306	8.138.867	9.391.440
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	7.131	7.196	7.689
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	7.643.175	8.131.671	9.383.751
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		42,2	42,5	37,9

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	36,05
Comunicaciones	16,14
Consumo, cíclicos	15,99
Consumo, no cíclicos	13,15
Materiales básicos	8,31
Industria	7,69
Servicios públicos	0,53
Otros activos netos	2,14
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-1.084,85
Ingresos por dividendos	428.914,64
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	**427.829,79**
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	-10.643,88
Comisión única	-481.494,24
Otros gastos	-179,10
Gastos totales	**-492.317,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-64.487,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.450.852,18
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-223.310,83
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.163.053,92**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	925.878,17
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.097,78
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.090.029,87**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	41.314.005,99
(Precio de compra USD 35.330.888,05)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	497.459,31
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	308.147,82
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	231.166,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	123.076,70
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	**42.473.856,27**
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	-63.055,11
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-107.881,77
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-83.784,87
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	0,00
Pasivo total	**-254.721,75**
Patrimonio neto del Subfondo	**42.219.134,52**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	42.485.917,65
Suscripciones	13.793.266,36
Reembolsos	-16.150.079,36
Distribución	
Resultado de las operaciones	2.090.029,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**42.219.134,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	8.138.867
- emitido	660.901
- reembolsado	-1.149.462
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.650.306**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Japan Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**224.399.375,97**	**91,56**
Acciones						**224.399.375,97**	**91,56**
Japón						**224.399.375,97**	**91,56**
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	45.200	JPY	2.566,00	949.242,54	0,39
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	64.300	JPY	4.461,00	2.347.606,50	0,96
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	38.000	JPY	2.406,00	748.275,16	0,31
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	98.500	JPY	1.911,00	1.540.561,44	0,63
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	21.900	JPY	9.292,00	1.665.464,66	0,68
JP3830800003	Bridgestone	Shs	30.500	JPY	4.758,00	1.187.698,98	0,48
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	11.000	JPY	15.965,00	1.437.287,72	0,59
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Shs	33.900	JPY	4.097,00	1.136.705,00	0,46
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	91.400	JPY	2.680,00	2.004.763,27	0,82
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	14.300	JPY	22.410,00	2.622.768,75	1,07
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	41.100	JPY	3.201,00	1.076.736,92	0,44
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	19.100	JPY	7.110,00	1.111.437,57	0,45
JP3802400006	FANUC	Shs	11.100	JPY	21.645,00	1.966.358,39	0,80
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	42.200	JPY	7.502,00	2.591.025,08	1,06
JP3811000003	Fujikura	Shs	537.400	JPY	625,00	2.748.905,35	1,12
JP3788600009	Hitachi	Shs	192.100	JPY	6.165,00	9.692.650,49	3,95
JP3837800006	Hoya	Shs	19.300	JPY	14.030,00	2.216.139,46	0,90
JP3294460005	Inpex	Shs	148.700	JPY	1.440,00	1.752.490,08	0,72
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	573.400	JPY	1.588,00	7.452.299,38	3,04
JP3143600009	ITOCHU	Shs	273.900	JPY	4.144,00	9.289.533,09	3,79
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	23.500	JPY	2.757,00	530.257,40	0,22
JP3236200006	Keyence	Shs	9.100	JPY	57.250,00	4.263.821,25	1,74
JP3297000006	Kokuyo	Shs	397.400	JPY	1.615,00	5.252.698,78	2,14
JP3249600002	Kyocera	Shs	35.200	JPY	6.882,00	1.982.619,80	0,81
JP3877600001	Marubeni	Shs	264.100	JPY	1.426,00	3.082.265,42	1,26
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	282.500	JPY	4.601,00	10.637.823,79	4,34
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	174.800	JPY	1.819,00	2.602.293,24	1,06
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.061.400	JPY	760,30	6.604.594,84	2,69
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	347.600	JPY	2.620,00	7.453.549,94	3,04
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	23.200	JPY	8.117,00	1.541.223,55	0,63
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	116.600	JPY	2.170,00	2.070.810,66	0,84
JP3733000008	NEC	Shs	11.000	JPY	5.150,00	463.641,20	0,19
JP3689050007	Nihon M&A Center	Shs	79.100	JPY	1.727,00	1.118.023,49	0,46
JP3756600007	Nintendo	Shs	11.500	JPY	61.670,00	5.804.354,05	2,37
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	28.000	JPY	8.330,00	1.908.908,62	0,78
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	302.900	JPY	3.545,00	8.788.153,21	3,59
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	18.900	JPY	10.760,00	1.664.394,16	0,68
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	913.600	JPY	547,80	4.096.002,62	1,67
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	154.100	JPY	4.020,00	5.070.033,15	2,07
JP3165700000	NTT Data	Shs	312.200	JPY	2.418,00	6.178.332,86	2,52
JP3201200007	Olympus	Shs	270.100	JPY	2.339,00	5.170.552,03	2,11
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	144.700	JPY	1.964,00	2.325.905,80	0,95
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	75.600	JPY	5.414,00	3.349.825,26	1,37
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	310.200	JPY	1.432,00	3.635.523,18	1,48
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	125.100	JPY	1.431,00	1.465.139,75	0,60
JP3336000009	Santen Pharmaceutical	Shs	157.900	JPY	1.227,00	1.585.655,36	0,65
JP3421800008	Secom	Shs	29.500	JPY	8.868,00	2.141.064,78	0,87
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	168.100	JPY	3.420,00	4.705.176,58	1,92
JP3357200009	Shimadzu	Shs	34.100	JPY	4.235,00	1.181.924,95	0,48
JP3358200008	Shimamura	Shs	60.400	JPY	10.870,00	5.373.392,81	2,19
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	48.900	JPY	18.790,00	7.519.998,36	3,07
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	32.000	JPY	1.988,00	520.653,11	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3351600006	Shiseido	Shs	20.100	JPY	6.218,00	1.022.889,88	0,42
JP3162600005	SMC	Shs	5.900	JPY	68.840,00	3.324.106,89	1,36
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	36.800	JPY	5.559,00	1.674.274,26	0,68
JP3435000009	Sony	Shs	62.200	JPY	12.730,00	6.480.386,30	2,64
JP3322930003	SUMCO	Shs	157.000	JPY	2.027,00	2.604.566,85	1,06
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	171.700	JPY	3.907,00	5.490.296,68	2,24
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	20.800	JPY	4.213,00	717.194,42	0,29
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	155.300	JPY	1.671,00	2.123.880,18	0,87
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	107.000	JPY	1.585,00	1.388.018,17	0,57
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Shs	60.400	JPY	7.128,00	3.523.601,10	1,44
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	15.200	JPY	63.250,00	7.868.396,28	3,21
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	369.300	JPY	2.222,50	6.717.430,54	2,74
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	109.400	JPY	6.520,00	5.837.770,59	2,38
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**9.951.643,18**	**4,06**
Luxemburgo						**9.951.643,18**	**4,06**
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0,730%)	Shs	88	USD	112.950,80	9.951.643,18	4,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**234.351.019,15**	**95,62**
Depósitos en entidades financieras						**4.771.258,60**	**1,95**
Depósitos a la vista						**4.771.258,60**	**1,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.771.258,60	1,95
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.771.258,60**	**1,95**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.591.248,63**	**0,65**
Operaciones de divisas a plazo				**1.591.248,63**	**0,65**
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-562,63		-2,62	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 13 May 2022	EUR	-12.038.408,44		-741.871,50	-0,29
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-1.769.803,30		-8.681,37	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-216,30		1,15	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-6,65		0,24	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 13 May 2022	JPY	-9.349.403.976,00		2.401.828,15	0,97
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-63.805.843,00		29.907,83	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-5.835.156,61		-82.734,74	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-2,34		-0,06	0,00
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-132.492,24		-7.198,45	0,00
Inversiones en derivados				**1.591.248,63**	**0,65**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**4.368.288,56**	**1,78**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**245.081.814,94**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	148,24	158,49	125,95
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	140,25	144,97	110,97
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	133,85	138,49	106,81
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.847,14	1.977,07	1.570,56
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.611,87	1.652,96	1.255,66
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	1.907,30	2.026,78	1.603,51
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	107.307,89	114.728,18	91.180,08
- Clase WT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	247.692,95	250.837,73	187.639,11
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	24,02	26,68	21,44
- Clase AT (H-USD) (acumulación)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	15,61	16,06	12,15
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	28,92	31,97	25,45
Acciones en circulación		1.158.963	1.197.339	1.034.836
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	25.439	303.533	53.763
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	89.137	49.488	60.631
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	64.652	64.216	78.800
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	33.686	34.197	37.138
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	24.744	28.445	32.611
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	24.545	16.860	4.090
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	184	170	497
- Clase WT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	3.831	3.231	4.776
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	732.498	671.789	749.975
- Clase AT (H-USD) (acumulación)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	27.706	11.247	4.898
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	132.541	14.162	7.109
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		245,1	295,6	227,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, cíclicos	30,01
Industria	17,91
Finanzas	15,40
Consumo, no cíclicos	12,43
Tecnología	11,59
Comunicaciones	4,49
Materiales básicos	3,07
Energía	0,72
Otros activos netos	4,38
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	176,15
- tipo de interés negativo	-3.085,96
Ingresos por dividendos	2.117.239,47
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	**2.114.329,66**
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	-23.893,55
Comisión única	-1.189.276,80
Otros gastos	-1.083,09
Gastos totales	**-1.214.253,44**
Renta/pérdida neta ordinaria	**900.076,22**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	11.405.997,96
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	850.674,11
- divisas	-8.139.655,66
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.017.092,63**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-31.819.582,62
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.765.389,01
- divisas	125.385,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-24.911.715,33**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	234.351.019,15
(Precio de compra USD 238.564.855,26)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.771.258,60
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	1.821.741,17
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.933.650,44
- 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	2.431.737,37
Activo total	**248.309.406,73**
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	-13.799,58
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.189.855,87
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-183.447,60
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	-840.488,74
Pasivo total	**-3.227.591,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**245.081.814,94**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	295.586.184,22
Suscripciones	157.359.102,08
Reembolsos	-181.848.945,85
Distribución	-1.102.810,18
Resultado de las operaciones	-24.911.715,33
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**245.081.814,94**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.197.339
- emitido	1.611.717
- reembolsado	-1.650.093
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.158.963**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**37.770.450,45**	**93,21**
Acciones						**37.372.714,04**	**92,23**
Japón						**37.372.714,04**	**92,23**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	44.900	JPY	2.406,00	794.416,83	1,96
JP3835250006	BayCurrent Consulting	Shs	400	JPY	44.800,00	131.778,47	0,33
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	28.600	JPY	2.630,00	553.131,32	1,37
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	46.000	JPY	2.878,00	973.542,90	2,40
JP3475200006	Daiichikosho	Shs	22.800	JPY	3.480,00	583.472,73	1,44
JP3549600009	Denka	Shs	53.600	JPY	3.400,00	1.340.140,03	3,31
JP3166000004	Ebara	Shs	9.500	JPY	6.840,00	477.844,05	1,18
JP3130830007	eRex	Shs	28.200	JPY	1.732,00	359.172,82	0,89
JP3161200005	Ezaki Glico	Shs	13.100	JPY	3.720,00	358.360,97	0,88
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	27.100	JPY	6.160,00	1.227.598,86	3,03
JP3811000003	Fujikura	Shs	102.300	JPY	625,00	470.177,80	1,16
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	44.100	JPY	2.374,00	769.884,85	1,90
JP3826270005	Fuyo General Lease	Shs	12.900	JPY	6.990,00	663.091,34	1,64
JP3777800008	Hanwa	Shs	16.600	JPY	3.240,00	395.511,91	0,98
JP3789000001	Hitachi Zosen	Shs	92.300	JPY	746,00	506.345,55	1,25
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	13.600	JPY	5.590,00	559.058,41	1,38
JP3166200000	JCU	Shs	16.500	JPY	4.150,00	503.545,26	1,24
JP3735000006	Jeol	Shs	15.100	JPY	6.870,00	762.851,77	1,88
JP3386690006	JMDC	Shs	7.400	JPY	6.760,00	367.861,97	0,91
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	5.500	JPY	8.020,00	324.372,13	0,80
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	29.800	JPY	3.135,00	687.005,61	1,70
JP3297000006	Kokuyo	Shs	69.200	JPY	1.615,00	821.835,87	2,03
JP3870400003	Marui Group	Shs	60.000	JPY	2.250,00	992.750,79	2,45
JP3868500004	Matsuda Sangyo	Shs	29.600	JPY	2.476,00	538.950,43	1,33
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	101.400	JPY	570,00	425.029,70	1,05
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	Shs	32.800	JPY	3.355,00	809.231,61	2,00
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	83.600	JPY	2.170,00	1.334.051,15	3,29
JP3657400002	Nikon	Shs	116.000	JPY	1.314,00	1.120.881,82	2,77
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	24.300	JPY	8.330,00	1.488.530,53	3,67
JP3753400005	NOF	Shs	12.000	JPY	5.020,00	442.987,46	1,09
JP3448400006	Pacific Industrial	Shs	48.200	JPY	948,00	336.017,46	0,83
JP3782200004	PALTAC	Shs	37.800	JPY	4.550,00	1.264.764,50	3,12
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	92.700	JPY	1.953,00	1.331.338,37	3,29
JP3326000001	Sankyu	Shs	15.600	JPY	3.990,00	457.724,30	1,13
JP3336000009	Santen Pharmaceutical	Shs	47.800	JPY	1.227,00	431.299,48	1,06
JP3342000001	Sanyo Special Steel	Shs	51.500	JPY	2.123,00	804.014,16	1,98
JP3163500006	SBS Holdings	Shs	35.000	JPY	3.345,00	860.935,54	2,12
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	31.800	JPY	3.420,00	799.760,03	1,97
JP3358200008	Shimamura	Shs	16.100	JPY	10.870,00	1.286.950,65	3,18
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	38.600	JPY	1.988,00	564.300,14	1,39
JP3399770001	Snow Peak	Shs	19.700	JPY	3.305,00	478.789,00	1,18
JP3663900003	Sojitz	Shs	137.420	JPY	2.017,00	2.038.272,82	5,03
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	49.700	JPY	1.671,00	610.716,02	1,51
JP3545130001	TechMatrix	Shs	82.800	JPY	2.138,00	1.301.800,73	3,21
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	43.200	JPY	1.585,00	503.523,20	1,24
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	305.300	JPY	674,00	1.513.188,99	3,73
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	82.700	JPY	1.406,00	855.061,40	2,11
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	10.700	JPY	4.370,00	343.852,10	0,85
JP3634200004	Toyoda Gosei	Shs	23.600	JPY	2.026,00	351.607,33	0,87
JP3725400000	Zeon	Shs	45.400	JPY	1.364,00	455.382,88	1,12
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**397.736,41**	**0,98**
Japón						**397.736,41**	**0,98**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3047160001	Advance Residence Investment Real Estate Investment Trust	Shs	157	JPY 344.500,00	397.736,41	0,98
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**37.770.450,45**	**93,21**
Depósitos en entidades financieras					**2.373.937,27**	**5,86**
Depósitos a la vista					**2.373.937,27**	**5,86**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			2.373.937,27	5,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**2.373.937,27**	**5,86**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**378.504,23**	**0,93**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**40.522.891,95**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	108,04	127,72	111,69
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	111.250,43	136.305,33	118.512,70
Acciones en circulación		172.192	204.523	200.583
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	171.972	204.278	200.245
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	220	245	293
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		40,5	54,9	52,1

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	93,21
Otros activos netos	6,79
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	37.770.450,45
(Precio de compra EUR 38.697.098,18)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.373.937,27
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	427.809,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	46,65
- 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	**40.572.243,86**
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	-1.135,89
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-48.216,02
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	**-49.351,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**40.522.891,95**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	54.872.927,03
Suscripciones	11.209.929,20
Reembolsos	-18.061.846,94
Distribución	
Resultado de las operaciones	-7.498.117,34
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**40.522.891,95**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	204.523
- emitido	94.651
- reembolsado	-126.982
- a finales del periodo de presentación de informes	**172.192**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Korea Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					**21.010.458,93**	**95,62**
Acciones					**21.010.458,93**	**95,62**
Corea del Sur					**21.010.458,93**	**95,62**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	5.089	KRW 148.000,00	621.403,41	2,83
KR7090430000	Amorepacific	Shs	905	KRW 160.000,00	119.467,02	0,54
KR7068270008	Celltrion	Shs	986	KRW 171.500,00	139.514,87	0,64
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	588	KRW 369.500,00	179.254,98	0,82
KR7353200009	Daeduck Electronics	Shs	2.863	KRW 28.400,00	67.084,03	0,31
KR7375500006	DL E&C	Shs	2.597	KRW 132.500,00	283.901,24	1,29
KR7383310000	Ecopro HN	Shs	1.315	KRW 54.300,00	58.912,17	0,27
KR7139480008	E-MART	Shs	3.830	KRW 141.000,00	445.550,93	2,03
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	13.048	KRW 48.600,00	523.190,30	2,38
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	5.869	KRW 33.650,00	162.940,35	0,74
KR7009240003	Hanssem	Shs	4.176	KRW 85.200,00	293.548,29	1,34
KR7009830001	Hanwha Chemical	Shs	9.944	KRW 35.950,00	294.943,94	1,34
KR7000720003	Hyundai Engineering & Construction	Shs	5.296	KRW 47.900,00	209.296,98	0,95
KR7086280005	Hyundai Glovis	Shs	2.038	KRW 192.500,00	323.678,89	1,47
KR7329180004	Hyundai Heavy Industries	Shs	3.060	KRW 119.500,00	301.695,47	1,37
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	1.429	KRW 215.000,00	253.483,77	1,15
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	3.952	KRW 180.500,00	588.536,78	2,68
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	1.894	KRW 41.550,00	64.927,77	0,30
KR7287410005	Jeisys Medical	Shs	28.465	KRW 8.800,00	206.668,04	0,94
KR7035720002	Kakao	Shs	5.233	KRW 106.500,00	459.811,48	2,09
KR7293490009	Kakao Games	Shs	2.298	KRW 78.300,00	148.453,78	0,68
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	47.570	KRW 27.850,00	1.093.044,43	4,97
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	14.055	KRW 61.300,00	710.838,25	3,24
KR7000270009	Kia	Shs	8.547	KRW 74.000,00	521.825,01	2,38
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	1.111	KRW 585.000,00	536.227,88	2,44
KR7003550001	LG	Shs	1.926	KRW 76.400,00	121.402,91	0,55
KR7051910008	LG Chem	Shs	968	KRW 532.000,00	424.880,16	1,93
KR7066570003	LG Electronics	Shs	2.260	KRW 120.500,00	224.685,45	1,02
KR7373220003	LG Energy Solution	Shs	477	KRW 442.000,00	173.948,27	0,79
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	401	KRW 858.000,00	283.864,53	1,29
KR7011070000	LG Innotek	Shs	910	KRW 387.000,00	290.557,32	1,32
KR7035420009	NAVER	Shs	3.029	KRW 340.500,00	850.933,95	3,87
KR7036570000	NCSoft	Shs	219	KRW 467.500,00	84.470,53	0,38
KR7005490008	POSCO	Shs	2.087	KRW 293.000,00	504.509,71	2,30
KR7207940008	Samsung Biologics	Shs	1.137	KRW 827.000,00	775.792,25	3,53
KR7028260008	Samsung C&T	Shs	3.557	KRW 114.000,00	334.555,51	1,52
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	3.831	KRW 165.000,00	521.525,51	2,37
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	34.912	KRW 69.600,00	2.004.764,82	9,12
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	1.904	KRW 219.000,00	344.025,41	1,57
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	4.266	KRW 65.900,00	231.945,38	1,06
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.123	KRW 596.000,00	552.211,54	2,51
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	18.957	KRW 41.500,00	649.078,42	2,95
KR7034730002	SK Holdings	Shs	1.153	KRW 242.000,00	230.209,97	1,05
KR7000660001	SK Hynix	Shs	19.647	KRW 118.000,00	1.912.747,82	8,71
KR7096770003	SK Innovation	Shs	1.740	KRW 215.000,00	308.650,63	1,41
KR7402340004	SK Square	Shs	4.629	KRW 56.800,00	216.927,68	0,99
KR7017670001	SK Telecom	Shs	9.047	KRW 56.900,00	424.713,75	1,93
KR7011790003	SKC	Shs	1.163	KRW 154.500,00	148.247,60	0,68
KR7010950004	S-Oil	Shs	9.872	KRW 96.700,00	787.609,75	3,58
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**21.010.458,93**	**95,62**
Depósitos en entidades financieras					**802.472,45**	**3,65**
Depósitos a la vista					**802.472,45**	**3,65**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			802.472,45	3,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**802.472,45**	**3,65**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**161.027,22**	**0,73**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**21.973.958,60**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	120,65	126,94	98,45
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	10,52	11,53	9,00
Acciones en circulación		1.705.517	1.686.602	2.124.050
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	32.631	35.798	31.368
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.672.886	1.650.804	2.092.682
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		22,0	24,3	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	19,37
Consumo, cíclicos	17,10
Comunicaciones	13,61
Finanzas	12,19
Industria	11,24
Materiales básicos	8,31
Consumo, no cíclicos	7,76
Energía	6,04
Otros activos netos	4,38
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	257.555,00
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	**257.555,00**
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	-5.783,24
Comisión única	-260.981,63
Otros gastos	-128,61
Gastos totales	**-266.893,48**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-9.338,48**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-168.942,21
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	438,10
- divisas	-179.168,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-357.011,02**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.804.941,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-4.848,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.166.800,77**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	21.010.458,93
(Precio de compra USD 20.783.619,37)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	802.472,45
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	231.247,52
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.835,34
- 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	**22.048.014,24**
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	-30.472,12
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-43.583,52
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	**-74.055,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**21.973.958,60**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	24.303.936,99
Suscripciones	2.108.241,66
Reembolsos	-2.271.419,28
Distribución	
Resultado de las operaciones	-2.166.800,77
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**21.973.958,60**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.686.602
- emitido	172.717
- reembolsado	-153.802
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.705.517**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Little Dragons

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**136.541.184,25**	**92,04**
Acciones						**136.541.184,25**	**92,04**
China						**18.728.629,12**	**12,62**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	239.000	HKD	16,68	509.169,87	0,34
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	3.274.000	HKD	4,60	1.923.557,85	1,30
KYG1996C1006	CARsgen Therapeutics Holdings	Shs	250.000	HKD	15,42	492.371,75	0,33
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.765.300	HKD	4,61	2.217.018,18	1,49
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	47.700	CNY	107,60	808.079,98	0,54
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	140.000	HKD	33,30	595.444,12	0,40
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	300.000	HKD	26,75	1.024.976,21	0,69
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings	Shs	2.990.722	HKD	2,92	1.115.392,30	0,75
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	162.000	HKD	46,50	962.136,55	0,65
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	1.358.000	HKD	2,45	424.946,84	0,29
KYG888311134	Tiangong International	Shs	3.946.000	HKD	3,20	1.612.782,51	1,09
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	263.600	CNY	42,15	1.749.309,61	1,18
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	490.000	HKD	55,40	3.467.165,64	2,34
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric	Shs	465.000	HKD	30,75	1.826.277,71	1,23
Hong Kong						**22.601.181,48**	**15,24**
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	327.000	HKD	42,20	1.762.499,28	1,19
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	1.725.097	HKD	14,20	3.128.748,18	2,11
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	2.456.000	HKD	10,48	3.287.444,20	2,22
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	485.800	HKD	14,26	884.801,36	0,60
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	2.798.000	HKD	3,81	1.361.574,57	0,92
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	500.000	HKD	22,15	1.414.531,03	0,95
HK0000608585	New World Development	Shs	619.500	HKD	31,85	2.520.109,97	1,70
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	2.311.000	HKD	7,20	2.125.206,75	1,43
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	7.264.000	HKD	4,25	3.943.061,13	2,66
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	70.000	HKD	126,90	1.134.562,45	0,76
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	428.000	HKD	19,00	1.038.642,56	0,70
India						**23.248.961,09**	**15,67**
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	635.000	INR	305,50	2.562.902,53	1,73
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	155.000	INR	1.534,45	3.142.183,84	2,12
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	480.000	INR	571,75	3.625.722,50	2,44
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	501.000	INR	268,50	1.777.170,79	1,20
INE455K01017	Polycab India	Shs	107.000	INR	2.348,00	3.319.166,36	2,24
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	141.837	INR	1.121,55	2.101.625,49	1,42
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	101.000	INR	1.497,00	1.997.516,27	1,34
INE494B01023	TVS Motor	Shs	259.000	INR	627,05	2.145.601,61	1,44
INE054A01027	VIP Industries	Shs	260.000	INR	750,25	2.577.071,70	1,74
Indonesia						**8.242.315,33**	**5,56**
ID1000122807	Astra International	Shs	4.276.600	IDR	6.575,00	1.957.782,07	1,32
ID1000165004	Avia Avian	Shs	27.040.300	IDR	780,00	1.468.507,15	0,99
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	5.583.900	IDR	8.250,00	3.207.462,14	2,16
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Shs	5.100.000	IDR	4.530,00	1.608.563,97	1,09
Filipinas						**1.550.161,37**	**1,04**
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	735.900	PHP	109,00	1.550.161,37	1,04
Singapur						**6.958.365,58**	**4,69**
SGXE62145532	Capitaland Investment	Shs	1.522.400	SGD	4,01	4.508.732,64	3,04
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	803.100	SGD	4,13	2.449.632,94	1,65
Corea del Sur						**5.633.018,44**	**3,80**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	13.000	KRW	148.000,00	1.587.393,26	1,07
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	18.000	KRW	41.550,00	617.053,75	0,42
KR7000270009	Kia	Shs	15.500	KRW	74.000,00	946.330,60	0,64
KR7316140003	Woori Financial Group	Shs	196.000	KRW	15.350,00	2.482.240,83	1,67
Taiwán						**31.527.048,79**	**21,25**
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	31.000	TWD	1.945,00	2.104.427,34	1,42

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0006788003	Brillian Network & Automation Integrated System	Shs	220.000	TWD	157,00	1.205.521,53	0,81
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	495.768	TWD	253,50	4.386.408,67	2,96
TW0002801008	Chang Hwa Commercial Bank	Shs	2.515.000	TWD	19,15	1.680.967,84	1,13
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	50.000	TWD	477,50	833.289,71	0,56
TW0003532008	Formosa Sumco Technology	Shs	154.000	TWD	289,50	1.556.044,19	1,05
TW0003406005	Genius Electronic Optical	Shs	56.000	TWD	455,50	890.284,98	0,60
TW0006488000	Globalwafers	Shs	65.000	TWD	671,00	1.522.258,87	1,03
TW0003189007	Kinsus Interconnect Technology	Shs	400.000	TWD	194,50	2.715.390,12	1,83
TW0001477008	Makalot Industrial	Shs	235.000	TWD	205,50	1.685.513,85	1,14
TW0009914002	Merida Industry	Shs	241.000	TWD	253,00	2.128.091,02	1,43
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	854.000	TWD	69,20	2.062.607,54	1,39
TW0004919006	Nuvoton Technology	Shs	200.000	TWD	191,00	1.333.263,53	0,90
TW0008044009	PChome Online	Shs	200.000	TWD	91,20	636.615,88	0,43
TW0005904007	Poya International	Shs	51.500	TWD	389,00	699.212,96	0,47
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	90.000	TWD	430,50	1.352.285,22	0,91
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	354.000	TWD	249,00	3.076.488,14	2,07
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	170.000	TWD	279,50	1.658.377,40	1,12
Tailandia						**3.267.634,91**	**2,20**
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.219.800	THB	59,25	2.169.876,15	1,46
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	226.400	THB	161,50	1.097.758,76	0,74
EE. UU.						**3.703.096,52**	**2,50**
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.545.000	HKD	5,00	986.659,34	0,67
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	43.000	TWD	1.810,00	2.716.437,18	1,83
Vietnam						**11.080.771,62**	**7,47**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.444.543	VND	145.800,00	9.222.505,99	6,22
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	1.268.676	VND	33.450,00	1.858.265,63	1,25
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**136.541.184,25**	**92,04**
Depósitos en entidades financieras						**12.479.977,74**	**8,41**
Depósitos a la vista						**12.479.977,74**	**8,41**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				12.479.977,74	8,41
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**12.479.977,74**	**8,41**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-677.311,40**	**-0,45**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**148.343.850,59**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	334,23	355,81	295,06
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	313,84	335,27	279,35
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	127,31	142,03	119,82
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	127,87	142,66	120,30
Acciones en circulación		1.123.420	1.204.209	1.526.940
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	14.935	14.933	15.755
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	7.503	7.861	7.025
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.090.419	1.165.757	1.490.015
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	10.563	15.658	14.146
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		148,3	177,0	188,0

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 81.

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 %
Taiwán	21,25
India	15,67
Hong Kong	15,24
China	12,62
Vietnam	7,47
Indonesia	5,56
Singapur	4,69
Corea del Sur	3,80
EE. UU.	2,50
Tailandia	2,20
Filipinas	1,04
Otros activos netos	7,96
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	136.541.184,25
(Precio de compra USD 118.796.634,06)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.479.977,74
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	309.033,17
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.989,31
- 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	**149.332.184,47**
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	-37.365,44
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-533.880,24
Otros acreedores	-417.088,20
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	0,00
Pasivo total	**-988.333,88**
Patrimonio neto del Subfondo	**148.343.850,59**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	177.033.303,58
Suscripciones	20.069.011,52
Reembolsos	-31.811.919,78
Distribución	
Resultado de las operaciones	-16.946.544,73
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**148.343.850,59**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.204.209
- emitido	149.295
- reembolsado	-230.084
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.123.420**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**23.174.911,15**	**79,61**
Acciones						**17.999.466,32**	**61,83**
Australia						**677.248,32**	**2,33**
AU000000LNK2	Link Administration Holdings	Shs	195.000	AUD	5,17	677.248,32	2,33
Bélgica						**735.000,00**	**2,52**
FR0004180537	Akka Technologies	Shs	15.000	EUR	49,00	735.000,00	2,52
Francia						**1.017.074,00**	**3,49**
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	30.700	EUR	21,82	669.874,00	2,30
FR0012789949	Europcar Mobility Group	Shs	700.000	EUR	0,50	347.200,00	1,19
Alemania						**1.140.360,00**	**3,92**
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	23.000	EUR	29,02	667.460,00	2,29
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	5.000	EUR	94,58	472.900,00	1,63
Italia						**722.420,00**	**2,48**
IT0003198790	Falck Renewables	Shs	82.000	EUR	8,81	722.420,00	2,48
Jersey						**754.850,91**	**2,59**
JE00BVRZ8S85	Sanne Group	Shs	70.000	GBP	9,15	754.850,91	2,59
Noruega						**700.997,26**	**2,41**
NO0010739402	Sbanken	Shs	65.000	NOK	104,40	700.997,26	2,41
Suecia						**778.723,25**	**2,68**
US92336X1090	Veoneer	Shs	23.500	USD	36,88	778.723,25	2,68
Países Bajos						**983.190,00**	**3,38**
NL0009767532	Accell Group	Shs	10.500	EUR	57,20	600.600,00	2,06
NL0010937058	Intertrust	Shs	19.500	EUR	19,62	382.590,00	1,32
Reino Unido						**631.417,17**	**2,17**
GB00B89J2419	Clinigen Group	Shs	31.000	GBP	9,24	337.396,55	1,16
GB0005790059	John Menzies	Shs	42.000	GBP	5,94	294.020,62	1,01
EE. UU.						**9.858.185,41**	**33,86**
US02772A1097	American National Group	Shs	2.200	USD	189,05	373.700,54	1,28
US03272L1089	Anaplan	Shs	4.600	USD	65,20	269.482,02	0,93
US1013881065	Bottomline Technologies	Shs	12.700	USD	56,78	647.923,12	2,23
US1567821046	Cerner	Shs	8.100	USD	93,65	681.580,51	2,34
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	37.000	USD	21,89	727.732,63	2,50
US1773761002	Citrix Systems	Shs	6.300	USD	101,49	574.497,53	1,97
US3154051003	Ferro	Shs	39.300	USD	21,70	766.260,87	2,63
US44157R1095	Houghton Mifflin Harcourt	Shs	31.000	USD	21,00	584.931,96	2,01
US46071F1030	Intersect ENT	Shs	30.000	USD	28,02	755.290,03	2,59
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	9.500	USD	79,51	678.687,30	2,33
US60935Y2081	MoneyGram International	Shs	60.000	USD	10,63	573.071,59	1,97
US64051T1007	NeoPhotonics	Shs	24.000	USD	15,20	327.777,54	1,13
US75972A3014	Renewable Energy Group	Shs	10.500	USD	60,75	573.138,98	1,97
US76118L1026	Resonant	Shs	78.500	USD	4,48	315.989,05	1,08
US78469X1072	SPX FLOW	Shs	8.800	USD	86,28	682.208,57	2,34
US91734M1036	US Ecology	Shs	7.500	USD	47,37	319.219,21	1,10
US92531L2079	Verso -A-	Shs	28.000	USD	26,99	679.024,24	2,33
US92886T2015	Vonage Holdings	Shs	18.000	USD	20,26	327.669,72	1,13
Bonos						**4.611.144,83**	**15,84**
Francia						**1.017.399,70**	**3,50**
FR0011356997	2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	101,74	1.017.399,70	3,50
Alemania						**722.498,56**	**2,48**
DE000A1YCQ03	2,2500 % Germany Government EUR Bonds 13/23 S.43	EUR	700,0	%	103,21	722.498,56	2,48
EE. UU.						**2.871.246,57**	**9,86**
US912828TY62	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	%	100,23	900.548,67	3,09
US91282CAR25	2,1250 % United States Government USD Bonds 20/22	USD	1.100,0	%	99,40	982.418,70	3,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US912796U237	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.04.2022	USD	1.100,0	%	99,99	988.279,20	3,40
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**564.300,00**	**1,94**
Alemania						**564.300,00**	**1,94**
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	45.000	EUR	12,54	564.300,00	1,94
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**23.174.911,15**	**79,61**
Depósitos en entidades financieras						**12.972.055,17**	**44,55**
Depósitos a la vista						**12.972.055,17**	**44,55**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.676.497,53	16,06
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				8.295.557,64	28,49
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**12.972.055,17**	**44,55**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-482.607,83**	**-1,66**
Operaciones de divisas a plazo				**-482.607,83**	**-1,66**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Apr 2022	AUD	-2.100.000,00		-84.387,41	-0,29
Sold CAD / Bought EUR - 29 Apr 2022	CAD	-1.600.000,00		-31.578,11	-0,11
Sold CAD / Bought USD - 29 Apr 2022	CAD	-650.000,00		-10.104,80	-0,03
Sold CHF / Bought EUR - 13 May 2022	CHF	-258,17		0,59	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Apr 2022	EUR	-528.345,09		8.832,04	0,03
Sold EUR / Bought CAD - 11 Apr 2022	EUR	-885.521,86		11.015,38	0,04
Sold EUR / Bought CHF - 13 May 2022	EUR	-10.282,87		269,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-4.688.526,53		-7.589,02	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-8.754,07		255,21	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Apr 2022	GBP	-1.450.000,00		27.660,36	0,09
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-23.000.000,00		-396.994,25	-1,36
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-1.450,67		12,99	0,00
Inversiones en derivados				**-482.607,83**	**-1,66**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-6.551.745,80**	**-22,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**29.112.612,69**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	971,18	991,86	950,52
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	95,79	98,04	94,30
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	97,72	100,02	96,20
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	95,57	97,95	94,44
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.041,23	1.062,56	1.016,43
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.019,00	1.039,91	994,22
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	989,76	1.010,24	966,24
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	1.008,51	1.026,82	986,64
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	98,84	100,90	96,56
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	1.073,40	1.089,41	1.032,89
Acciones en circulación		113.607	133.743	228.599
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	11	11	17
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	2.293	2.409	3.708
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	38.953	40.926	57.179
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	53.008	64.894	99.399
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	15.232	5.756	11.885
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	3.592	18.742	21.440
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	243	253	253
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	237	237	426
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	30	330	425
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	8	184	2.426
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		29,1	37,0	52,0

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	43,72
Alemania	8,34
Francia	6,99
Países Bajos	3,38
Suecia	2,68
Jersey	2,59
Bélgica	2,52
Italia	2,48
Noruega	2,41
Australia	2,33
Reino Unido	2,17
Otros activos netos	20,39
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	17.050,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	60,19
- tipo de interés negativo	-7.192,48
Ingresos por dividendos	176.678,10
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	12.093,32
Otros rendimientos	47.789,87
Ingresos totales	**246.479,00**
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	-6.774,82
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.585,70
Comisión única	-146.026,06
Otros gastos	-179,71
Gastos totales	**-156.566,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**89.912,71**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-301.814,22
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-913.278,22
- divisas	1.274.842,08
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-14.753,16
Ganancias/pérdidas netas	**134.909,19**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-468.858,25
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-208.222,84
- divisas	-134.991,28
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-677.163,18**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	23.174.911,15
(Precio de compra EUR 23.208.567,09)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.972.055,17
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	42.087,57
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	14.920,49
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	690.731,87
Otros deudores	22.966,10
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	48.045,76
Activo total	**36.965.718,11**
Pasivo bancario	-6.262.759,78
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	-9.500,72
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.026.063,97
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-24.127,36
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	-530.653,59
Pasivo total	**-7.853.105,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**29.112.612,69**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	37.007.017,17
Suscripciones	11.958.949,17
Reembolsos	-19.176.190,47
Distribución	
Resultado de las operaciones	-677.163,18
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**29.112.612,69**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	133.743
- emitido	13.764
- reembolsado	-33.900
- a finales del periodo de presentación de informes	**113.607**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Long / Short

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**108.111.806,15**	**72,02**
Bonos							**108.111.806,15**	**72,02**
Canadá							**1.832.786,84**	**1,22**
US06367WYQ04	0,4224 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24	USD	800,0	%	99,07	792.556,00	0,53
US13645RBD52	1,3500 %	Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24	USD	430,0	%	96,14	413.416,45	0,27
US29250NBM65	0,8256 %	Enbridge USD FLR-Notes 22/24	USD	371,0	%	100,01	371.050,05	0,25
US29250NBG97	0,5500 %	Enbridge USD Notes 21/23	USD	264,0	%	96,88	255.764,34	0,17
Alemania							**5.010.357,70**	**3,34**
US251526CL15	0,6719 %	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/23	USD	1.000,0	%	99,37	993.703,30	0,66
US500769FH22	2,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22	USD	4.000,0	%	100,42	4.016.654,40	2,68
Irlanda							**1.805.193,94**	**1,20**
US00774MBA27	0,9506 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23	USD	500,0	%	98,83	494.139,00	0,33
US00774MAD74	3,3000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	443,0	%	100,37	444.623,28	0,29
US00774MAQ87	3,1500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	620,0	%	98,42	610.220,24	0,41
US00774MAU99	1,6500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24	USD	271,0	%	94,54	256.211,42	0,17
Corea del Sur							**246.920,56**	**0,16**
US49374JAB98	1,0000 %	Kia USD Notes 21/24	USD	257,0	%	96,08	246.920,56	0,16
Supranacional							**16.238.781,18**	**10,82**
US045167ED13	1,7500 %	Asian Development Bank USD MTN 17/22	USD	5.000,0	%	100,28	5.014.161,00	3,34
US298785HN98	2,0000 %	European Investment Bank USD Notes 17/22	USD	6.000,0	%	99,88	5.992.578,60	3,99
US459058ES86	1,8750 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/22	USD	5.244,0	%	99,77	5.232.041,58	3,49
Suiza							**2.055.521,88**	**1,37**
US22550UAB70	0,5484 %	Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.450,0	%	99,26	1.439.282,18	0,96
US902674YL82	0,6261 %	UBS (London) USD FLR-Notes 21/24	USD	620,0	%	99,39	616.239,70	0,41
Reino Unido							**2.096.973,28**	**1,40**
US06738EBC84	1,8386 %	Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	600,0	%	101,22	607.307,64	0,41
US404280CW70	1,1620 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	96,61	193.221,14	0,13
US63906YAC21	0,7158 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	99,73	1.296.444,50	0,86
EE. UU.							**78.825.270,77**	**52,51**
US00287YAX76	2,8500 %	AbbVie USD Notes 16/23	USD	1.000,0	%	100,55	1.005.502,20	0,67
US00914AAP75	0,8000 %	Air Lease USD Notes 21/24	USD	650,0	%	94,16	612.021,61	0,41
US025816CR81	1,1664 %	American Express USD FLR-Notes 22/25	USD	328,0	%	100,85	330.792,92	0,22
US00206RMH20	0,9289 %	AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.430,0	%	99,94	1.429.149,15	0,95
US049560AV77	1,0229 %	Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.600,0	%	99,91	1.598.482,08	1,06
US06051GJH39	0,8100 %	Bank of America USD FLR-MTN 20/24	USD	400,0	%	96,71	386.826,44	0,26
US06051GJY61	0,5230 %	Bank of America USD FLR-MTN 21/24	USD	500,0	%	97,24	486.208,35	0,32
US06051GKF53	0,9526 %	Bank of America USD FLR-Notes 22/25 S.2025	USD	650,0	%	99,71	648.089,39	0,43
US097023DD43	1,1670 %	Boeing USD Notes 21/23	USD	1.540,0	%	99,20	1.527.677,38	1,02
US14040HCL78	0,9381 %	Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	1.304,0	%	99,51	1.297.590,84	0,86
US808513BM66	0,7699 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	99,89	1.498.312,50	1,00
US172967MT50	0,7760 %	Citigroup USD FLR-Notes 20/24	USD	600,0	%	96,57	579.441,18	0,39
US26441CAN56	3,7500 %	Duke Energy USD Notes 14/24	USD	350,0	%	101,27	354.443,53	0,24
US29103DAS53	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	850,0	%	94,78	805.619,12	0,54
US29273RBB42	7,6000 %	Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	751,0	%	106,73	801.527,28	0,53
US29278NAM56	5,8750 %	Energy Transfer USD Notes 19/24	USD	600,0	%	103,86	623.135,28	0,41
US3135G0W330	1,3750 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 19/22	USD	6.000,0	%	100,17	6.010.469,40	4,00
US320517AC95	3,5500 %	First Horizon USD Notes 20/23	USD	680,0	%	100,60	684.076,43	0,46
US341081GH47	0,4880 %	Florida Power & Light USD FLR-Notes 22/24	USD	296,0	%	99,36	294.115,96	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US37045VAE02	4,8750 %	General Motors USD Notes 14/23	USD	250,0	%	102,89	257.215,95	0,17
US37045XDN30	0,7406 %	General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	660,0	%	97,89	646.099,48	0,43
US372460AB11	1,7500 %	Genuine Parts USD Notes 22/25	USD	237,0	%	95,57	226.509,20	0,15
US373334KM26	2,1000 %	Georgia Power USD Notes 20/23	USD	567,0	%	99,58	564.608,85	0,38
US38141GZJ65	0,8363 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25	USD	2.290,0	%	99,33	2.274.559,22	1,52
US46625HRW24	1,4889 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	400,0	%	100,41	401.645,60	0,27
US46647PAD87	1,1577 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	815,0	%	99,97	814.767,73	0,54
US494550BQ81	3,5000 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 13/23	USD	1.000,0	%	100,95	1.009.549,50	0,67
US595017BB97	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	490,0	%	95,93	470.071,41	0,31
US605417CC64	0,5706 %	Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24	USD	112,0	%	99,00	110.881,40	0,07
US55336VAQ32	3,3750 %	MPLX USD Notes 18/23	USD	534,0	%	100,87	538.668,07	0,36
US628530BD84	4,2000 %	Mylan USD Notes 13/23	USD	730,0	%	101,44	740.534,48	0,49
US65339KCE82	1,2923 %	NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24	USD	299,0	%	100,08	299.239,20	0,20
US68235PAK49	1,3550 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.145,0	%	99,88	1.143.592,68	0,76
US694308JX68	1,3376 %	Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22	USD	80,0	%	99,88	79.903,48	0,05
US694308JE87	1,7500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	1.180,0	%	99,90	1.178.818,82	0,79
US714046AL31	0,8500 %	PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	471,0	%	94,94	447.168,25	0,30
US744573AL05	2,6500 %	Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	570,0	%	100,49	572.812,84	0,38
US74460WAB37	0,6063 %	Public Storage USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,04	1.000.405,00	0,67
US816851BN84	3,3000 %	Sempra Energy USD Notes 22/25	USD	200,0	%	99,91	199.818,26	0,13
US83088MAJ18	0,9000 %	Skyworks Solutions USD Notes 21/23	USD	490,0	%	97,85	479.441,24	0,32
US842587DK09	0,5569 %	Southern USD FLR-Notes 21/23	USD	250,0	%	99,65	249.116,25	0,17
US842400HC00	1,1001 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,14	1.502.092,50	1,00
US87165BAQ68	2,8500 %	Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	600,0	%	100,35	602.073,12	0,40
US879360AB16	0,9500 %	Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	600,0	%	96,06	576.376,50	0,38
US883556CQ39	0,6477 %	Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24	USD	368,0	%	99,91	367.674,32	0,24
US883556CS94	1,2150 %	Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24	USD	820,0	%	96,24	789.145,70	0,53
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	4.500,0	%	100,13	4.505.625,00	3,00
US912828XR65	1,7500 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	4.500,0	%	100,22	4.509.843,75	3,00
US9128282S88	1,6250 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	4.500,0	%	100,28	4.512.656,25	3,01
US91282CAN11	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	5.000,0	%	99,55	4.977.734,50	3,32
US91282CAX92	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	6.000,0	%	99,23	5.954.062,20	3,97
US912828ZX16	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	4.500,0	%	99,89	4.495.077,90	2,99
US91282CAC55	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	6.000,0	%	99,79	5.987.343,60	3,99
US91282CAR25	2,1250 %	United States Government USD Bonds 20/24	USD	4.000,0	%	99,40	3.975.937,60	2,65
US96950FAJ30	3,3500 %	Williams Companies USD Notes 12/22	USD	1.390,0	%	100,05	1.390.719,88	0,93
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**20.335.081,52**	**13,55**
Bonos							**16.175.305,43**	**10,78**
Supranacional							**667.900,48**	**0,45**
US62947QAZ19	4,8750 %	NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	650,0	%	102,75	667.900,48	0,45
Países Bajos							**787.765,12**	**0,52**
US29278GAL23	2,6500 %	Enel Finance International USD Notes 19/24	USD	800,0	%	98,47	787.765,12	0,52
Reino Unido							**1.434.166,42**	**0,96**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US19123MAE30	0,8000 % Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	95,48	954.780,10	0,64
US36264NAA28	3,1250 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/25	USD	480,0	%	99,87	479.386,32	0,32
EE. UU.						**13.285.473,41**	**8,85**
US00138CAS70	0,6500 % AIG Global Funding USD Notes 21/24	USD	1.150,0	%	95,03	1.092.824,65	0,73
US04685A3B58	0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	820,0	%	98,62	808.710,65	0,54
US04685A3H29	0,8142 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	800,0	%	97,45	779.632,00	0,52
US071813CZ05	0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24	USD	656,0	%	99,39	652.006,47	0,43
US071813CC10	0,8680 % Baxter International USD Notes 21/23	USD	825,0	%	96,89	799.311,81	0,53
US05565EBY05	1,1101 % BMW US Capital USD FLR-Notes 22/25	USD	108,0	%	100,21	108.225,49	0,07
US05565EBZ79	3,2500 % BMW US Capital USD Notes 22/25	USD	15,0	%	100,45	15.066,98	0,01
US10921U2B33	0,8667 % Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	625,0	%	100,20	626.218,75	0,42
US233853AE09	1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24	USD	450,0	%	99,55	447.968,25	0,30
US29449WAC10	0,5000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	500,0	%	96,51	482.536,55	0,32
US29449WAK36	1,1000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24	USD	650,0	%	94,81	616.264,68	0,41
US36143L2E48	0,7554 % GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	860,0	%	98,93	850.823,80	0,57
US38937LAA98	2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	805,0	%	98,55	793.323,56	0,53
US46849LUV16	1,7500 % Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25	USD	650,0	%	95,87	623.159,49	0,41
US55903VAA17	2,0382 % Magallanes USD FLR-Notes 22/24	USD	650,0	%	100,87	655.636,15	0,44
US64952WDM29	0,5113 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	1.090,0	%	100,01	1.090.128,84	0,72
US64952WEL37	0,4452 % New York Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	780,0	%	99,52	776.289,23	0,52
US654740BA63	0,8944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22	USD	480,0	%	99,95	479.761,58	0,32
US74256LER69	0,5979 % Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24	USD	260,0	%	99,07	257.591,10	0,17
US74368CBM55	1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	340,0	%	100,18	340.612,68	0,23
US84346LAC46	0,6250 % Southern Natural Gas USD Notes 21/23	USD	600,0	%	97,92	587.532,78	0,39
US928668AZ53	2,7000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/22	USD	400,0	%	100,46	401.847,92	0,27
Títulos-valores respaldados por activos						**4.159.776,09**	**2,77**
EE. UU.						**4.159.776,09**	**2,77**
US14315EAC49	3,3600 % CarMax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	244,8	%	100,37	245.735,51 [1)]	0,16
US14315VAD47	1,7000 % CarMax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	93,2	%	100,01	93.214,98 [1)]	0,06
US14316NAC39	0,3400 % CarMax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	955,0	%	97,60	932.120,59 [1)]	0,62
US14314QAC87	0,5200 % CarMax Auto Owner Trust 2021-2 ABS USD Notes 21/26 Cl.A3	USD	250,0	%	96,49	241.235,28 [1)]	0,16
US345286AC26	1,2900 % Ford Credit Auto Owner Trust 2022-A ABS USD Notes 22/26 Cl.A3	USD	1.475,0	%	97,02	1.431.023,91 [1)]	0,95
US36255JAD63	3,0200 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	0,0	%	100,00	0,13 [1)]	0,00
US36258VAE48	1,7400 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/25 Cl.A4	USD	158,0	%	98,69	155.937,96 [1)]	0,11
US36261LAC54	0,3500 % GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	500,0	%	98,07	490.366,75 [1)]	0,33

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio del Subfondo
US89231PAD06	3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	0,0	%	100,11	0,08 [1]	0,00
US89190GAC15	0,6100 % Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	590,0	%	96,63	570.140,90 [1]	0,38
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**128.446.887,67**	**85,57**
Depósitos en entidades financieras						**23.962.477,23**	**15,97**
Depósitos a la vista						**23.962.477,23**	**15,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				6.434.938,64	4,29
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				17.527.538,59	11,68
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**23.962.477,23**	**15,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**3.918.925,26**	**2,61**
Operaciones de futuros					**3.918.925,26**	**2,61**
Futuros de divisas adquiridos					**-1.080,00**	**0,00**
AUD USD Currency Futures 06/22	Ctr	24	USD	0,75	-1.250,00	0,00
NZD USD Curency Futures 06/22	Ctr	1	USD	0,70	170,00	0,00
Futuros de índices adquiridos					**601.083,98**	**0,40**
BIST 30 Index Futures 04/22	Ctr	634	TRY	2.534,75	153.472,80	0,10
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	49	GBP	7.536,50	132.778,24	0,09
FTSE Taiwan Index Futures 04/22	Ctr	14	USD	1.544,00	1.660,00	0,00
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	32	ZAR	68.544,00	76.441,53	0,05
Mini Bovespa Index Futures 04/22	Ctr	85	BRL	120.784,00	3.634,97	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	20	USD	4.596,00	94.712,50	0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	19	CAD	1.329,30	130.859,88	0,09
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	11	AUD	7.479,00	42.634,75	0,03
Topix Index Futures 06/22	Ctr	26	JPY	1.946,50	-35.110,69	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**3.017.367,21**	**2,01**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-154	AUD	97,10	499.911,67	0,33
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	-164	CAD	129,98	553.548,90	0,37
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-37	EUR	157,92	224.504,26	0,15
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-16	JPY	149,70	39.939,44	0,03
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-69	GBP	121,19	92.090,89	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-338	USD	122,63	1.113.734,25	0,74
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-9	USD	135,06	18.296,88	0,01
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-32	EUR	137,66	229.924,33	0,15
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-39	EUR	150,70	245.416,59	0,17
Futuros de divisas vendidos					**493.224,25**	**0,33**
CAD USD Currency Futures 06/22	Ctr	-12	USD	0,80	-20.542,00	-0,01
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-259	USD	1,12	-545.412,50	-0,36
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-348	USD	1,31	-90.862,50	-0,06
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-228	USD	82,29	1.150.041,25	0,76
Futuros de índices vendidos					**-191.670,18**	**-0,13**
DAX Mini Index Futures 06/22	Ctr	-25	EUR	14.616,00	-111.378,47	-0,07
FTSE China A50 Index Futures 04/22	Ctr	-80	USD	13.749,00	-23.982,00	-0,02
FTSE MIB Index Futures 06/22	Ctr	-3	EUR	24.665,00	-32.637,26	-0,02
IBEX 35 Index Futures 04/22	Ctr	-6	EUR	8.497,00	-23.672,45	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-5.975.729,84**	**-3,98**
Operaciones de divisas a plazo					**-5.731.394,16**	**-3,82**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-731.361,70			19.315,61	0,01
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-83.938.001,00			43.255,30	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-69.024.318,81		-1.796.395,35	-1,20
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-37.875.724,27		-1.091.285,20	-0,73
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-50.662.125,26		-2.906.284,52	-1,93
Operaciones de swaps				**-244.335,68**	**-0,16**
Swaps de operaciones crediticias				**-59.661,08**	**-0,04**
Comprador de protección				**-59.661,08**	**-0,04**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% 20 Jun 2027	USD	6.000.000,00		-31.074,03	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2027	USD	3.200.000,00		-28.587,05	-0,02
Swaps de rentabilidad total				**-184.674,60**	**-0,12**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.28% - 01 Apr 2022	USD	21.900.000,00		-184.674,60	-0,12
Inversiones en derivados				**-2.056.804,58**	**-1,37**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-240.109,38**	**-0,17**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**150.112.450,94**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
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
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	114,35	110,46	93,54
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.124,42	1.087,93	925,59
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	1.066,61	1.033,29	894,56
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	1.123,97	1.079,71	902,94
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	108.337,71	104.899,40	89.371,88
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.233,82	1.181,31	984,05
- Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	230.496,08	222.547,51	187.572,97
Acciones en circulación		96.031	92.070	160.119
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	--	2.402	2.811
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	35.304	30.916	50.521
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	8.524	7.113	20.967
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	183	232	244
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	3.692	3.080	6.603
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	380	380	951
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	22.948	22.948	8.928
- Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	25.000	25.000	25.000
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		150,1	149,8	264,0

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	64,13
Supranacional	11,27
Alemania	3,34
Reino Unido	2,36
Otros países	4,47
Otros activos netos	14,43
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	942.798,90
- operaciones de swap	107.708,32
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-14.436,80
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	**1.036.070,42**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-80.027,74
- 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	-546.217,50
Taxe d'Abonnement	-8.378,42
Comisión única	-497.589,02
Otros gastos	-759,19
Gastos totales	**-1.132.971,87**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-96.901,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-720.483,18
- operaciones de futuros financieros	-1.679.935,55
- contratos de divisas a plazo	-5.920.973,22
- divisas	-141.756,53
- operaciones de swap	6.079.247,28
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-2.480.802,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.390.444,21
- operaciones de futuros financieros	4.320.524,50
- contratos de divisas a plazo	-2.026.261,67
- divisas	140.052,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-793.816,01
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.230.747,21**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	128.446.887,67
(Precio de compra USD 129.671.353,34)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	23.962.477,23
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	379.800,33
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	389.093,93
- 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	12.766,08
- 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	4.803.773,13
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	62.570,91
Activo total	**158.057.369,28**
Pasivo bancario	-99.861,50
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-150.400,44
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-14.305,55
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-29,75
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-123.211,32
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-633.961,16
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-884.847,87
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-244.335,68
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.793.965,07
Pasivo total	**-7.944.918,34**
Patrimonio neto del Subfondo	**150.112.450,94**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	149.771.623,39
Suscripciones	11.859.888,41
Reembolsos	-8.854.025,34
Distribución	-434.288,31
Resultado de las operaciones	-2.230.747,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**150.112.450,94**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	92.070
- emitido	17.159
- reembolsado	-13.198
- a finales del periodo de presentación de informes	**96.031**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Opportunities

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción			Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial								**150.948.216,46**	**85,98**
Bonos								**150.948.216,46**	**85,98**
Canadá								**1.634.003,55**	**0,93**
US06367WYQ04	0,4224	%	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24	USD	700,0	%	99,07	693.486,50	0,40
US13645RBD52	1,3500	%	Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24	USD	390,0	%	96,14	374.959,10	0,21
US29250NBM65	0,8256	%	Enbridge USD FLR-Notes 22/24	USD	333,0	%	100,01	333.044,92	0,19
US29250NBG97	0,5500	%	Enbridge USD Notes 21/23	USD	240,0	%	96,88	232.513,03	0,13
Alemania								**4.016.654,40**	**2,29**
US500769FH22	2,0000	%	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22	USD	4.000,0	%	100,42	4.016.654,40	2,29
Irlanda								**1.718.892,76**	**0,98**
US00774MBA27	0,9506	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23	USD	450,0	%	98,83	444.725,10	0,25
US00774MAD74	3,3000	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	332,0	%	100,37	333.216,55	0,19
US00774MAQ87	3,1500	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	640,0	%	98,42	629.904,77	0,36
US00774MAU99	1,6500	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24	USD	329,0	%	94,54	311.046,34	0,18
Corea del Sur								**204.646,23**	**0,12**
US49374JAB98	1,0000	%	Kia USD Notes 21/24	USD	213,0	%	96,08	204.646,23	0,12
Supranacional								**20.023.637,10**	**11,40**
US045167ED13	1,7500	%	Asian Development Bank USD MTN 17/22	USD	5.000,0	%	100,28	5.014.161,00	2,85
US298785HN98	2,0000	%	European Investment Bank USD Notes 17/22	USD	7.000,0	%	99,88	6.991.341,70	3,98
US4581X0DA31	2,5000	%	Inter-American Development Bank USD Notes 18/23	USD	8.000,0	%	100,23	8.018.134,40	4,57
Suiza								**1.802.267,45**	**1,03**
US22550UAB70	0,5484	%	Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	99,26	1.290.390,92	0,74
US902674YL82	0,6261	%	UBS (London) USD FLR-Notes 21/24	USD	515,0	%	99,39	511.876,53	0,29
Reino Unido								**2.442.754,86**	**1,39**
US06738EBC84	1,8386	%	Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	1.050,0	%	101,22	1.062.788,37	0,60
US404280CW70	1,1620	%	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	96,61	193.221,14	0,11
US63906YAC21	0,7158	%	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24	USD	1.190,0	%	99,73	1.186.745,35	0,68
EE. UU.								**119.105.360,11**	**67,84**
US00287YAX76	2,8500	%	AbbVie USD Notes 16/23	USD	1.000,0	%	100,55	1.005.502,20	0,57
US00914AAP75	0,8000	%	Air Lease USD Notes 21/24	USD	600,0	%	94,16	564.943,02	0,32
US025816CR81	1,1664	%	American Express USD FLR-Notes 22/25	USD	297,0	%	100,85	299.528,96	0,17
US00206RMH20	0,9289	%	AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	99,94	1.249.256,25	0,71
US049560AV77	1,0229	%	Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.400,0	%	99,91	1.398.671,82	0,80
US06051GJH39	0,8100	%	Bank of America USD FLR-MTN 20/24	USD	600,0	%	96,71	580.239,66	0,33
US06051GKF53	0,9220	%	Bank of America USD FLR-Notes 22/25	USD	580,0	%	99,71	578.295,15	0,33
US097023DD43	1,1670	%	Boeing USD Notes 21/23	USD	1.295,0	%	99,20	1.284.637,80	0,73
US14040HCL78	0,9381	%	Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	1.184,0	%	99,51	1.178.180,64	0,67
US808513BM66	0,7699	%	Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	99,89	1.248.593,75	0,71
US172967MT50	0,7760	%	Citigroup USD FLR-Notes 20/24	USD	650,0	%	96,57	627.727,95	0,36
US251526CL15	0,6719	%	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/23	USD	900,0	%	99,37	894.332,97	0,51
US26441CAN56	3,7500	%	Duke Energy USD Notes 14/24	USD	350,0	%	101,27	354.443,53	0,20
US29103DAS53	0,8330	%	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	752,0	%	94,78	712.735,97	0,41
US29273RBB42	7,6000	%	Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	694,0	%	106,73	740.692,32	0,42
US29278NAM56	5,8750	%	Energy Transfer Operating USD Notes 19/24	USD	550,0	%	103,86	571.207,34	0,33
US3135G0W330	1,3750	%	Federal National Mortgage Association USD Notes 19/22	USD	8.000,0	%	100,17	8.013.959,20	4,56
US320517AC95	3,5500	%	First Horizon USD Notes 20/23	USD	600,0	%	100,60	603.596,85	0,34
US341081GH47	0,4880	%	Florida Power & Light USD FLR-Notes 22/24	USD	268,0	%	99,36	266.294,18	0,15
US37045VAE02	4,8750	%	General Motors USD Notes 14/23	USD	250,0	%	102,89	257.215,95	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US37045XDN30	0,7406 %	General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	600,0	%	97,89	587.363,16	0,34
US372460AB11	1,7500 %	Genuine Parts USD Notes 22/25	USD	213,0	%	95,57	203.571,56	0,12
US373334KM26	2,1000 %	Georgia Power USD Notes 20/23	USD	500,0	%	99,58	497.891,40	0,28
US38141GZJ65	0,8363 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25	USD	2.080,0	%	99,33	2.065.975,18	1,18
US46625HRW24	1,4889 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	350,0	%	100,41	351.439,90	0,20
US46647PAD87	1,1577 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	715,0	%	99,97	714.796,23	0,41
US494550BQ81	3,5000 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 13/23	USD	880,0	%	100,95	888.403,56	0,51
US595017BB97	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	365,0	%	95,93	350.155,23	0,20
US605417CC64	0,5706 %	Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24	USD	96,0	%	99,00	95.041,20	0,05
US55336VAQ32	3,3750 %	MPLX USD Notes 18/23	USD	426,0	%	100,87	429.723,96	0,25
US628530BD84	4,2000 %	Mylan USD Notes 13/23	USD	650,0	%	101,44	659.380,02	0,38
US65339KCE82	1,2923 %	NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 22/24	USD	270,0	%	100,08	270.216,00	0,15
US68235PAK49	1,3550 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.000,0	%	99,88	998.770,90	0,57
US694308JX68	1,3376 %	Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22	USD	73,0	%	99,88	72.911,93	0,04
US694308JE87	1,7500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	980,0	%	99,90	979.019,02	0,56
US714046AL31	0,8500 %	PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	430,0	%	94,94	408.242,77	0,23
US744573AL05	2,6500 %	Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	500,0	%	100,49	502.467,40	0,29
US74460WAB37	0,6063 %	Public Storage USD FLR-Notes 21/24	USD	850,0	%	100,04	850.344,25	0,48
US816851BN84	3,3000 %	Sempra Energy USD Notes 22/25	USD	190,0	%	99,91	189.827,35	0,11
US83088MAJ18	0,9000 %	Skyworks Solutions USD Notes 21/23	USD	360,0	%	97,85	352.242,54	0,20
US842587DK09	0,5569 %	Southern USD FLR-Notes 21/23	USD	250,0	%	99,65	249.116,25	0,14
US842400HC00	1,1001 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,14	1.251.743,75	0,71
US87165BAQ68	2,8500 %	Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	550,0	%	100,35	551.900,36	0,31
US879360AB16	0,9500 %	Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	500,0	%	96,06	480.313,75	0,27
US883556CQ39	0,6477 %	Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24	USD	337,0	%	99,91	336.701,76	0,19
US883556CS94	1,2150 %	Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24	USD	750,0	%	96,24	721.779,60	0,41
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	13.500,0	%	100,13	13.516.875,00	7,70
US912796H440	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.05.2022	USD	8.000,0	%	99,97	7.997.487,20	4,56
US912796J420	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.06.2022	USD	15.000,0	%	99,91	14.986.245,00	8,54
US912796K576	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	USD	11.000,0	%	99,82	10.980.692,80	6,25
US912796L640	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 11.08.2022	USD	13.000,0	%	99,69	12.959.459,50	7,38
US912796M713	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022	USD	15.000,0	%	99,60	14.939.568,00	8,51
US912796M895	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.10.2022	USD	5.000,0	%	99,48	4.973.985,00	2,83
US96950FAJ30	3,3500 %	Williams Companies USD Notes 12/22	USD	1.261,0	%	100,05	1.261.653,07	0,72
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**18.281.273,91**	**10,41**
Bonos							**14.445.887,92**	**8,23**
Supranacional							**616.523,52**	**0,35**
US62947QAZ19	4,8750 %	NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	600,0	%	102,75	616.523,52	0,35
Países Bajos							**787.765,12**	**0,45**
US29278GAL23	2,6500 %	Enel Finance International USD Notes 19/24	USD	800,0	%	98,47	787.765,12	0,45
Reino Unido							**1.203.261,54**	**0,69**
US19123MAE30	0,8000 %	Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24	USD	800,0	%	95,48	763.824,08	0,44
US36264NAA28	3,1250 %	GSK Consumer Healthcare Capital UK USD Notes 22/25	USD	440,0	%	99,87	439.437,46	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.							**11.838.337,74**	**6,74**
US00138CAS70	0,6500 %	AIG Global Funding USD Notes 21/24	USD	850,0	%	95,03	807.739,96	0,46
US04685A3B58	0,7614 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	750,0	%	98,62	739.674,38	0,42
US04685A3H29	0,8142 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	700,0	%	97,45	682.178,00	0,39
US071813CZ05	0,6615 %	Baxter International USD FLR-Notes 21/24	USD	602,0	%	99,39	598.335,20	0,34
US071813CC10	0,8680 %	Baxter International USD Notes 21/23	USD	750,0	%	96,89	726.647,10	0,41
US05565EBY05	1,1101 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 22/25	USD	109,0	%	100,21	109.227,58	0,06
US05565EBZ79	3,2500 %	BMW US Capital USD Notes 22/25	USD	14,0	%	100,45	14.062,51	0,01
US10921U2B33	0,8667 %	Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	500,0	%	100,20	500.975,00	0,29
US233853AE09	1,0150 %	Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24	USD	400,0	%	99,55	398.194,00	0,23
US29449WAC10	0,5000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	500,0	%	96,51	482.536,55	0,28
US29449WAK36	1,1000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24	USD	600,0	%	94,81	568.859,70	0,32
US36143L2E48	0,7554 %	GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	800,0	%	98,93	791.464,00	0,45
US38937LAA98	2,0000 %	Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	645,0	%	98,55	635.644,34	0,36
US46849LUV16	1,7500 %	Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25	USD	590,0	%	95,87	565.637,07	0,32
US49456BAB71	5,6250 %	Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	200,0	%	103,36	206.713,70	0,12
US55903VAA17	2,0382 %	Magallanes USD FLR-Notes 22/24	USD	590,0	%	100,87	595.115,89	0,34
US64952WDM29	0,5113 %	New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	840,0	%	100,01	840.099,29	0,48
US64952WEL37	0,4452 %	New York Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	710,0	%	99,52	706.622,25	0,40
US654740BA63	0,8944 %	Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22	USD	440,0	%	99,95	439.781,45	0,25
US74256LER69	0,5979 %	Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24	USD	300,0	%	99,07	297.220,50	0,17
US74368CBM55	1,2502 %	Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	340,0	%	100,18	340.612,68	0,19
US84346LAC46	0,6250 %	Southern Natural Gas USD Notes 21/23	USD	500,0	%	97,92	489.610,65	0,28
US928668AZ53	2,7000 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/22	USD	300,0	%	100,46	301.385,94	0,17
Títulos-valores respaldados por activos							**3.835.385,99**	**2,18**
EE. UU.							**3.835.385,99**	**2,18**
US02007TAC99	1,8400 %	Ally Auto Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3	USD	155,2	%	100,09	155.366,95 [1)]	0,09
US14315EAC49	3,3600 %	Carmax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	107,6	%	100,37	108.003,76 [1)]	0,06
US14315VAD47	1,7000 %	Carmax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	39,1	%	100,01	39.090,15 [1)]	0,02
US14316NAC39	0,3400 %	Carmax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	390,0	%	97,60	380.656,58 [1)]	0,22
US14314QAC87	0,5200 %	Carmax Auto Owner Trust 2021-2 ABS USD Notes 21/26 Cl.A3	USD	230,0	%	96,49	221.936,45 [1)]	0,12
US34532TAE29	3,3800 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	0,0	%	100,59	0,01 [1)]	0,00
US345286AC26	1,2900 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2022-A ABS USD Notes 22/26 Cl.A3	USD	1.245,0	%	97,02	1.207.881,20 [1)]	0,69
US36261LAC54	0,3500 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	500,0	%	98,07	490.366,75 [1)]	0,28
US89190GAC15	0,6100 %	Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	1.275,0	%	96,63	1.232.084,14 [1)]	0,70
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**169.229.490,37**	**96,39**
Depósitos en entidades financieras							**10.551.350,32**	**6,01**
Depósitos a la vista							**10.551.350,32**	**6,01**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			6.758.726,39	3,85
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			3.792.623,93	2,16
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**10.551.350,32**	**6,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**934.628,20**	**0,53**
Operaciones de futuros					**934.628,20**	**0,53**
Futuros de índices adquiridos					**777.084,45**	**0,44**
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	106	GBP	7.536,50	318.192,97	0,18
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	5	USD	4.596,00	20.937,50	0,01
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	41	CAD	1.329,30	290.661,88	0,17
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	46	AUD	7.479,00	162.146,62	0,09
Topix Index Futures 06/22	Ctr	11	JPY	1.946,50	-14.854,52	-0,01
Futuros de divisas vendidos					**157.543,75**	**0,09**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-66	USD	1,12	-139.356,25	-0,08
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-98	USD	1,31	-25.887,50	-0,01
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-64	USD	82,29	322.787,50	0,18
Derivados extrabursátiles					**-5.340.576,74**	**-3,04**
Operaciones de divisas a plazo					**-5.181.798,45**	**-2,95**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.132.062,56			64.594,40	0,03
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-182.001.369,09			-5.246.392,85	-2,98
Operaciones de swaps					**-158.778,29**	**-0,09**
Swaps de rentabilidad total					**-158.778,29**	**-0,09**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.26% - 01.04.2022	USD	15.200.000,00			-158.778,29	-0,09
Inversiones en derivados					**-4.405.948,54**	**-2,51**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**194.962,57**	**0,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**175.569.854,72**	**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

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	103,18	103,00	98,88
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	1.009,03	1.006,29	971,36
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	98.817,16	98.615,73	95.200,44
Acciones en circulación	22.047	25.894	68.516
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	8.384	8.583	12.763
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	12.200	15.822	26.757
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	1.463	1.489	1.496
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	175,6	189,9	247,8

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 81.

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.	74,58
Bonos supranacionales	11,75
Bonos Alemania	2,29
Valores respaldados por activos de EE. UU.	2,18
Bonos en el Reino Unido	2,08
Bonos otros países	3,51
Otros activos netos	3,61
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	849.807,82
- operaciones de swap	21.388,89
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	493,49
- tipo de interés negativo	-19.709,84
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	**851.980,36**
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	-9.159,16
Comisión única	-469.363,86
Otros gastos	-795,72
Gastos totales	**-479.318,74**
Renta/pérdida neta ordinaria	**372.661,62**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-628.429,84
- operaciones de futuros financieros	-4.844.941,51
- contratos de divisas a plazo	-7.308.492,88
- divisas	-7.219,96
- operaciones de swap	5.170.517,45
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-7.245.905,12**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.333.144,68
- operaciones de futuros financieros	3.134.885,86
- contratos de divisas a plazo	-1.123.203,64
- divisas	22.404,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-254.572,94
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-6.799.536,31**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	169.229.490,37
(Precio de compra USD 170.432.562,53)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	10.551.350,32
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	400.204,87
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	304,71
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3,91
- 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	1.114.726,47
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	64.594,40
Activo total	**181.360.675,05**
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	-1.671,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-123.211,91
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-80.667,02
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-180.098,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-158.778,29
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.246.392,85
Pasivo total	**-5.790.820,33**
Patrimonio neto del Subfondo	**175.569.854,72**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	189.923.557,92
Suscripciones	947.657,61
Reembolsos	-8.073.638,39
Distribución	-428.186,11
Resultado de las operaciones	-6.799.536,31
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**175.569.854,72**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	25.894
- emitido	1.303
- reembolsado	-5.150
- a finales del periodo de presentación de informes	**22.047**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Risk Premia

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**64.561.190,05**	**90,28**
Bonos							**64.561.190,05**	**90,28**
Alemania							**3.012.490,80**	**4,21**
US500769FH22	2,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 12/22	USD	3.000,0	%	100,42	3.012.490,80	4,21
Supranacional							**18.145.513,20**	**25,38**
US045167ED13	1,7500 %	Asian Development Bank USD MTN 17/22	USD	3.000,0	%	100,28	3.008.496,60	4,21
US222213AT75	1,7500 %	Council Of Europe Development Bank USD Notes 19/22	USD	3.000,0	%	100,26	3.007.706,40	4,21
US298785GX89	2,2500 %	European Investment Bank USD Notes 15/22	USD	3.000,0	%	100,25	3.007.418,40	4,21
US4581X0CN60	1,7500 %	Inter-American Development Bank USD MTN 15/22	USD	3.000,0	%	100,05	3.001.606,50	4,20
US459056LD78	7,6250 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 93/23	USD	3.000,0	%	104,28	3.128.415,60	4,37
US45950VLH77	2,0000 %	International Finance USD MTN 17/22	USD	3.000,0	%	99,73	2.991.869,70	4,18
EE. UU.							**43.403.186,05**	**60,69**
US313379Q698	2,1250 %	Federal Home Loan Banks USD Bonds 12/22	USD	3.000,0	%	100,28	3.008.286,30	4,21
US3135G0T450	1,8750 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 17/22	USD	3.000,0	%	100,01	3.000.408,00	4,20
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	4.000,0	%	100,13	4.005.000,00	5,60
US912828ZX16	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	5.000,0	%	99,89	4.994.531,00	6,98
US91282CAC55	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	7.000,0	%	99,79	6.985.234,20	9,77
US91282CAN11	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	4.500,0	%	99,55	4.479.961,05	6,26
US91282CAR25	2,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	4.000,0	%	99,40	3.975.937,60	5,56
US912828ZR48	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	5.000,0	%	99,95	4.997.265,50	6,99
US91282CAG69	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	4.000,0	%	99,68	3.987.187,60	5,57
US91282CAX92	0,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	4.000,0	%	99,23	3.969.374,80	5,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**64.561.190,05**	**90,28**
Depósitos en entidades financieras							**10.562.200,62**	**14,77**
Depósitos a la vista							**10.562.200,62**	**14,77**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.226.041,14	3,11
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				8.336.159,48	11,66
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**10.562.200,62**	**14,77**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**347.837,15**	**0,48**
Operaciones de futuros					**347.837,15**	**0,48**
Futuros de divisas adquiridos					**-281.527,50**	**-0,39**
CAD USD Currency Futures 06/22	Ctr	10	USD	0,80	-2.780,00	0,00
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	46	USD	1,31	-20.525,00	-0,03
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	50	USD	82,29	-260.437,50	-0,36
NZD USD Curency Futures 06/22	Ctr	71	USD	0,70	2.215,00	0,00
Futuros de índices adquiridos					**802.166,07**	**1,12**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	17	EUR	3.869,00	6.855,77	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	30	GBP	7.536,50	113.018,25	0,16
FTSE Taiwan Index Futures 04/22	Ctr	4	USD	1.544,00	1.600,00	0,00
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 06/22	Ctr	13	ZAR	68.544,00	-2.567,01	0,00
Mexico Bolsa Index Futures 06/22	Ctr	39	MXN	56.250,00	13.833,50	0,02
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	16	USD	807,80	105.440,00	0,15
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	18	USD	482,75	950,00	0,00
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	20	USD	366,65	142.750,00	0,20
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 06/22	Ctr	25	USD	942,60	182.250,00	0,25
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 06/22	Ctr	5	USD	1.624,30	62.240,00	0,09
S&P/TSX 60 Index Futures 06/22	Ctr	10	CAD	1.329,30	51.033,93	0,07
Topix Index Futures 06/22	Ctr	14	JPY	1.946,50	124.761,63	0,17
Futuros de bonos vendidos					**518.039,08**	**0,72**
10-Year Australia Government Bond Futures 06/22	Ctr	-54	AUD	97,10	144.675,06	0,20
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	-47	CAD	129,98	120.271,46	0,17
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-28	EUR	157,92	122.513,53	0,17
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	-13	JPY	149,70	45.832,14	0,06
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-24	GBP	121,19	16.356,26	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-27	USD	135,06	68.390,63	0,10
Futuros de divisas vendidos					**-232.042,50**	**-0,33**
AUD USD Currency Futures 06/22	Ctr	-53	USD	0,75	7.670,00	0,01
CHF USD Currency Futures 06/22	Ctr	-213	USD	1,09	-118.825,00	-0,17
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-64	USD	1,12	-120.887,50	-0,17
Futuros de índices vendidos					**-458.798,00**	**-0,64**
CBOE Volatility Index Futures 05/22	Ctr	-56	USD	24,07	140.829,30	0,20
DAX Mini Index Futures 06/22	Ctr	-2	EUR	14.616,00	-2.854,72	0,00
FTSE China A50 Index Futures 04/22	Ctr	-39	USD	13.749,00	-14.508,00	-0,02
FTSE MIB Index Futures 06/22	Ctr	-1	EUR	24.665,00	-5.620,40	-0,01
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 06/22	Ctr	-5	USD	1.905,40	-99.260,00	-0,14
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 06/22	Ctr	-34	USD	764,00	-105.400,00	-0,15
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 06/22	Ctr	-25	USD	1.396,90	-14.500,00	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-10	USD	4.596,00	-171.075,00	-0,24
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 06/22	Ctr	-22	USD	1.052,00	-114.070,00	-0,16
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 06/22	Ctr	-34	USD	751,20	-490,00	0,00
SPI 200 Index Futures 06/22	Ctr	-14	AUD	7.479,00	-71.849,18	-0,10
Derivados extrabursátiles					**-2.525.836,64**	**-3,53**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.558.713,46**	**-2,18**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.829.390,40			27.143,54	0,04
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-502,22			2,14	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 Jun 2022	HUF	-821.300.000,00			-63.726,23	-0,09
Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022	KRW	-15.732.000.000,00			-144.341,37	-0,21
Sold SEK / Bought USD - 15 Jun 2022	SEK	-56.960.000,00			-68.967,21	-0,10
Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022	SGD	-26.180.000,00			-46.383,37	-0,06
Sold USD / Bought BRL - 15 Jun 2022	USD	-4.423.235,57			194.746,02	0,27
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-77.731.604,08			-2.126.003,66	-2,98
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-24.469,37			-717,57	0,00
Sold USD / Bought HUF - 15 Jun 2022	USD	-369.378,72			6.055,42	0,01
Sold USD / Bought INR - 15 Jun 2022	USD	-16.429.021,13			185.152,45	0,26
Sold USD / Bought KRW - 15 Jun 2022	USD	-894.469,06			4.155,91	0,01
Sold USD / Bought MXN - 15 Jun 2022	USD	-6.000.417,88			276.344,85	0,39
Sold USD / Bought NOK - 15 Jun 2022	USD	-16.200.474,14			59.140,21	0,08
Sold USD / Bought SEK - 15 Jun 2022	USD	-4.006.206,17			179.175,75	0,25
Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022	USD	-1.494.839,86			4.346,37	0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Jun 2022	USD	-1.434.377,83			14.648,26	0,02
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022	ZAR	-21.550.000,00			-59.484,97	-0,08
Operaciones de swaps					**-967.123,18**	**-1,35**
Swaps de operaciones crediticias					**-24.216,04**	**-0,03**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Comprador de protección				**8.559,59**	**0,01**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	1.500.000,00		23.081,25	0,03
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	1.000.000,00		-14.521,66	-0,02
Vendedor de protección				**-32.775,63**	**-0,04**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Dec 2026	USD	1.500.000,00		-32.775,63	-0,04
Swaps de tipos de interés				**-1.056.764,76**	**-1,48**
IRS AUD Pay 2.71% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032	AUD	9.500.000,00		-1.533,94	0,00
IRS AUD Pay 2.73% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032	AUD	4.500.000,00		-693,93	0,00
IRS AUD Pay 3.18% / Receive 6M BBSW - 10 Jun 2032	AUD	6.000.000,00		-24,36	0,00
IRS AUD Receive 2.71% / Pay 6M BBSW - 10 Jun 2032	AUD	9.500.000,00		-252.494,42	-0,35
IRS AUD Receive 2.73% / Pay 6M BBSW - 10 Jun 2032	AUD	4.500.000,00		-119.515,37	-0,17
IRS CAD Pay 2.93% / Receive 3M CDOR - 15 Jun 2032	CAD	12.000.000,00		37.008,38	0,05
IRS EUR Pay 1.36% / Receive 6M EURIBOR - 16 Jun 2032	EUR	13.500.000,00		0,00	0,00
IRS EUR Receive 1.01% / Pay 6M EURIBOR - 16 Jun 2032	EUR	26.000.000,00		-738.993,53	-1,04
IRS GBP Pay 1.52% / Receive 1M SONIA - 15 Jun 2032	GBP	3.500.000,00		84.527,63	0,12
IRS GBP Pay 1.57% / Receive 1M SONIA - 15 Jun 2032	GBP	10.500.000,00		137.622,53	0,19
IRS GBP Receive 1.52% / Pay 1M SONIA - 15 Jun 2032	GBP	500.000,00		23,88	0,00
IRS GBP Receive 1.57% / Pay 1M SONIA - 15 Jun 2032	GBP	10.500.000,00		393,33	0,00
IRS JPY Pay 0.09% / Receive 1M TONAR - 16 Mar 2032	JPY	1.406.500.000,00		148.359,96	0,21
IRS JPY Receive 0.09% / Pay 1M TONAR - 16 Mar 2032	JPY	1.406.500.000,00		-310.259,59	-0,44
IRS JPY Receive 0.23% / Pay 1M TONAR - 15 Jun 2032	JPY	7.070.000.000,00		-809.084,97	-1,13
IRS JPY Receive 0.29% / Pay 1M TONAR - 15 Jun 2032	JPY	3.503.000.000,00		-220.319,26	-0,31
IRS USD Pay 1.76% / Receive 1M SOFR - 15 Jun 2027	USD	11.500.000,00		205.124,06	0,29
IRS USD Pay 1.77% / Receive 1M SOFR - 17 Jun 2024	USD	53.000.000,00		593.263,13	0,83
IRS USD Pay 1.81% / Receive 1M SOFR - 15 Jun 2032	USD	18.000.000,00		406.590,80	0,57
IRS USD Pay 2.52% / Receive 1M SOFR - 17 Jun 2024	USD	1.500.000,00		0,00	0,00
IRS USD Receive 1.76% / Pay 1M SOFR - 15 Jun 2027	USD	1.500.000,00		0,00	0,00
IRS USD Receive 1.76% / Pay 1M SOFR - 16 Jun 2042	USD	1.000.000,00		-57.067,41	-0,08
IRS USD Receive 1.81% / Pay 1M SOFR - 15 Jun 2032	USD	8.000.000,00		0,04	0,00
IRS USD Receive 1.90% / Pay 1M SOFR - 16 Jun 2042	USD	6.500.000,00		-159.691,72	-0,22
Swaps de rentabilidad total				**113.857,62**	**0,16**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund pays Commodity notional amount - receives 0.20% - 30 Mar 2022	USD	6.175.000,00		-629.293,20	-0,88
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 30 Mar 2022	USD	1.800.000,00		-109.373,67	-0,15
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.20% - 30 Mar 2022	USD	5.700.000,00		852.524,49	1,19
Inversiones en derivados				**-2.177.999,49**	**-3,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-1.429.772,08**	**-2,00**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**71.515.619,10**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	887,65	950,50	872,50
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	92.065,99	98.393,58	89.669,44
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	0,99	--	--
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936	921,34	982,56	929,44
Acciones en circulación		10.883	7.199	95.752
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	168	6.434	11.468
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	696	746	408
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	10.000	--	--
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936	19	19	10.726
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		71,5	92,3	188,6

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 81.

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.	60,69
Bonos supranacionales	25,38
Bonos Alemania	4,21
Otros activos netos	9,72
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	64.561.190,05
(Precio de compra USD 64.744.476,07)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	10.562.200,62
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	1.241.874,15
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	232.295,89
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	2.966,48
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	1.473.486,46
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	2.488.519,48
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	950.910,92
Activo total	**81.513.444,05**
Pasivo bancario	-1.762.025,03
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-1.071.442,77
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-23.238,09
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	-50.202,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.125.649,31
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-3.455.642,66
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.509.624,38
Pasivo total	**-9.997.824,95**
Patrimonio neto del Subfondo	**71.515.619,10**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	92.304.475,39
Suscripciones	214.130,58
Reembolsos	-12.023.461,90
Distribución	
Resultado de las operaciones	-8.979.524,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**71.515.619,10**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.199
- emitido	10.196
- reembolsado	-6.512
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.883**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Oriental Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.011.136.515,05**	**95,77**
Acciones						**986.646.489,55**	**93,45**
Australia						**106.808.739,59**	**10,12**
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	45.522.752	AUD	0,05	1.701.754,59	0,16
AU000000CSL8	CSL	Shs	97.700	AUD	268,15	19.587.128,90	1,86
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	9.000.000	AUD	0,57	3.835.445,20	0,36
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	1.819.000	AUD	10,74	14.606.137,91	1,38
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	6.100.000	AUD	1,13	5.130.749,06	0,49
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	11.920.000	AUD	1,10	9.758.628,63	0,92
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	26.800.000	AUD	0,91	18.133.506,39	1,72
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	1.419.000	AUD	32,10	34.055.388,91	3,23
China						**96.874.989,43**	**9,18**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	6.750.000	HKD	16,68	14.380.320,46	1,36
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	12.200.000	HKD	4,35	6.778.253,90	0,64
CNE100000296	BYD -H-	Shs	192.000	HKD	224,40	5.502.915,28	0,52
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	15.744.000	HKD	5,89	11.844.019,69	1,12
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	28.061.000	HKD	8,03	28.779.777,63	2,73
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	216.000	HKD	234,00	6.455.625,87	0,61
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	1.357.500	HKD	46,50	8.062.347,93	0,77
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	6.700.000	HKD	12,38	10.594.103,03	1,00
CNE000000VG9	Yunnan Aluminium -A-	Shs	2.078.921	CNY	13,68	4.477.625,64	0,43
Hong Kong						**117.681.091,27**	**11,15**
HK0000069689	AIA Group	Shs	877.000	HKD	82,45	9.235.469,92	0,87
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	4.460.000	HKD	53,70	30.589.888,18	2,90
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	1.263.000	HKD	52,45	8.460.919,99	0,80
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	4.982.000	HKD	47,00	29.906.826,15	2,83
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	12.628.000	HKD	2,99	4.822.525,21	0,46
BMG677491539	Orient Overseas International	Shs	560.000	HKD	209,40	14.977.297,26	1,42
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	36.270.000	HKD	4,25	19.688.164,56	1,87
India						**5.318.030,19**	**0,50**
INE418L01021	Nazara Technologies	Shs	245.000	INR	1.643,00	5.318.030,19	0,50
Japón						**213.433.590,06**	**20,21**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	350.000	JPY	2.406,00	6.892.008,02	0,65
JP3802400006	FANUC	Shs	61.000	JPY	21.645,00	10.806.113,68	1,02
JP3667600005	JGC Holdings	Shs	491.000	JPY	1.464,00	5.883.078,94	0,56
JP3236200006	Keyence	Shs	34.000	JPY	57.250,00	15.930.760,73	1,51
JP3979200007	Lasertec	Shs	335.000	JPY	20.785,00	56.987.150,63	5,40
JP3877600001	Marubeni	Shs	1.835.200	JPY	1.426,00	21.418.301,76	2,03
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	2.565.000	JPY	570,00	11.965.871,42	1,13
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	642.200	JPY	3.090,00	16.240.929,74	1,54
JP3407200009	OSAKA Titanium Technologies	Shs	460.000	JPY	1.438,00	5.413.757,83	0,51
JP3435000009	Sony	Shs	111.000	JPY	12.730,00	11.564.676,52	1,10
JP3601800000	Toho Titanium	Shs	772.000	JPY	1.455,00	9.193.108,81	0,87
JP3610400008	Toyo Gosei	Shs	205.700	JPY	10.930,00	18.400.793,88	1,74
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	1.250.000	JPY	2.222,50	22.737.038,10	2,15
Nueva Zelanda						**87.622.571,26**	**8,30**
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	2.926.000	AUD	4,14	9.056.764,59	0,86
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.352.800	NZD	83,75	78.565.806,67	7,44
Singapur						**10.823.751,85**	**1,02**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	408.000	SGD	35,92	10.823.751,85	1,02
Corea del Sur						**71.360.565,99**	**6,76**
KR7039030002	Eo Technics	Shs	190.000	KRW	108.700,00	17.039.726,08	1,61
KR7005870001	Huneed Technologies	Shs	800.000	KRW	8.500,00	5.610.329,61	0,53
KR7064290000	Intekplus	Shs	79.728	KRW	26.750,00	1.759.600,68	0,17
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	3.003.000	KRW	18.950,00	46.950.909,62	4,45
Taiwán						**254.914.812,73**	**24,14**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	1.445.000	TWD	1.100,00	55.477.025,64	5,25
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	710.000	TWD	1.945,00	48.198.174,62	4,56
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	264.931	TWD	3.260,00	30.144.148,12	2,85
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	2.635.000	TWD	268,50	24.693.209,78	2,34
TW0003406005	Genius Electronic Optical	Shs	465.000	TWD	455,50	7.392.544,89	0,70
TW0003005005	Getac Technology	Shs	4.252.000	TWD	49,75	7.383.103,85	0,70
TW0002376001	Gigabyte Technology	Shs	1.519.000	TWD	130,00	6.892.134,79	0,65
TW0005904007	Poya International	Shs	705.773	TWD	389,00	9.582.245,15	0,91
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	890.000	TWD	597,00	18.544.578,82	1,76
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	2.379.000	TWD	249,00	20.675.043,19	1,96
TW0002327004	Yageo	Shs	1.712.000	TWD	434,00	25.932.603,88	2,46
Tailandia						**8.608.655,71**	**0,82**
TH0363010Z10	Precious Shipping	Shs	16.768.000	THB	17,10	8.608.655,71	0,82
Vietnam						**13.199.691,47**	**1,25**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	2.067.499	VND	145.800,00	13.199.691,47	1,25
Acciones de participación						**24.490.025,50**	**2,32**
China						**8.641.893,90**	**0,82**
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	189.890	USD	45,51	8.641.893,90	0,82
Hong Kong						**15.848.131,60**	**1,50**
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	801.220	USD	19,78	15.848.131,60	1,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.011.136.515,05**	**95,77**
Depósitos en entidades financieras						**44.138.307,12**	**4,19**
Depósitos a la vista						**44.138.307,12**	**4,19**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				40.070.573,56	3,80
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.067.733,56	0,39
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**44.138.307,12**	**4,19**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**173.670,01**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo				**173.670,01**	**0,01**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-1.719.524,29		-57.006,67	-0,01
Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022	CAD	-39,79		-0,39	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-10,59		0,04	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-2.042.487,72		-138,05	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-51.175,91		1.670,25	0,00
Sold HKD / Bought USD - 13 May 2022	HKD	-22.081.575,11		11.263,09	0,00
Sold INR / Bought USD - 13 May 2022	INR	-3.633.622,72		222,80	0,00
Sold JPY / Bought USD - 13 May 2022	JPY	-361.948.561,00		174.649,28	0,01
Sold KRW / Bought USD - 13 May 2022	KRW	-1.186.084.208,00		8.645,65	0,00
Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022	NZD	-1.202.852,12		-37.026,75	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-158.180,42		851,72	0,00
Sold THB / Bought USD - 13 May 2022	THB	-2.959.857,97		966,53	0,00
Sold TWD / Bought USD - 13 May 2022	TWD	-95.168.762,00		105.132,45	0,01
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-73.312,58		1.941,71	0,00
Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022	USD	-1,85		0,04	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-0,77		-0,01	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-2.283.595,66		11.461,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-713,54		7,38	0,00
Sold USD / Bought HKD - 13 May 2022	USD	-530.940,72		-528,97	0,00
Sold USD / Bought INR - 13 May 2022	USD	-3.852,94		59,42	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought JPY - 13 May 2022	USD	-727.360,77		-41.685,41	0,00
Sold USD / Bought KRW - 13 May 2022	USD	-225.512,93		418,95	0,00
Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022	USD	-49.077,29		1.108,61	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-6.821,51		12,55	0,00
Sold USD / Bought THB - 13 May 2022	USD	-6.170,23		-73,40	0,00
Sold USD / Bought TWD - 13 May 2022	USD	-517.966,21		-8.282,65	0,00
Inversiones en derivados				**173.670,01**	**0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**372.056,80**	**0,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.055.820.548,98**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	16,27	17,46	13,27
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	171,35	178,50	137,56
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	359,23	373,89	286,75
- Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	194,84	202,80	156,18
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	987,78	1.022,96	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.766,54	1.833,87	1.397,26
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	219,62	227,56	173,32
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	958,37	991,43	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	9,27	9,99	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	27,21	29,69	23,12
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	203,59	220,89	171,21
- Clase A (H-USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	23,30	24,63	18,89
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	224,78	243,88	188,96
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801	8,89	9,68	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	218,22	236,44	182,02
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	258,81	279,56	214,68
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	216,31	234,31	180,40
Acciones en circulación		5.867.172	6.402.375	3.272.409
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	802.288	925.382	73.731
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	29.419	11.493	1.748
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	250.288	235.281	55.819
- Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	73.036	80.584	9.128
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	952	601	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	3.829	7.581	5.941
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	122.659	118.350	6.357
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	29.612	35.317	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	5.886	926	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	264.303	374.529	185.954
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.636.568	1.628.771	1.190.557
- Clase A (H-USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	481.384	462.239	354.395
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	900.829	899.110	611.021
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801	119	119	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	318.139	780.884	334.247
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	833.985	737.644	329.161
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	113.876	103.561	114.349
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.055,8	1.228,4	513,1

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 81.

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 %
Taiwán	24,14
Japón	20,21
Hong Kong	12,65
Australia	10,12
China	10,00
Nueva Zelanda	8,30
Corea del Sur	6,76
Otros países	3,59
Otros activos netos	4,23
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	45,91
- tipo de interés negativo	-12.753,25
Ingresos por dividendos	5.892.734,29
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	**5.880.026,95**
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	-222.259,60
Comisión única	-8.705.676,07
Otros gastos	-5.151,15
Gastos totales	**-8.933.086,82**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.053.059,87**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	52.724.239,63
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	299.827,38
- divisas	-11.097.178,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**38.873.829,10**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-131.399.255,98
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.693,23
- divisas	117.188,57
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-92.412.931,54**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.011.136.515,05
(Precio de compra USD 857.706.425,56)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	44.138.307,12
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	2.527.573,72
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.909.097,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	223.605,47
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	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	318.412,31
Activo total	**1.060.253.511,00**
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	-2.892.770,94
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.395.448,78
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	-144.742,30
Pasivo total	**-4.432.962,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.055.820.548,98**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.228.400.528,49
Suscripciones	302.674.806,14
Reembolsos	-382.044.039,59
Distribución	-797.814,52
Resultado de las operaciones	-92.412.931,54
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.055.820.548,98**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.402.375
- emitido	1.451.560
- reembolsado	-1.986.763
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.867.172**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**699.712.611,70**	**97,21**
Acciones						**699.712.611,70**	**97,21**
Brasil						**5.824.448,73**	**0,81**
BRPETZACNOR2	Pet Center Comercio e Participacoes	Shs	1.479.900	BRL	18,78	5.824.448,73	0,81
Finlandia						**8.942.074,83**	**1,24**
FI4000410758	Musti Group	Shs	324.498	EUR	24,76	8.942.074,83	1,24
Francia						**25.961.794,65**	**3,61**
FR0000031577	Virbac	Shs	63.735	EUR	366,00	25.961.794,65	3,61
Alemania						**18.777.810,62**	**2,61**
DE000SYM9999	Symrise	Shs	154.719	EUR	109,05	18.777.810,62	2,61
Japón						**28.754.738,69**	**3,99**
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	1.401.392	JPY	652,00	7.478.066,73	1,04
JP3951600000	Unicharm	Shs	596.396	JPY	4.359,00	21.276.671,96	2,95
Suiza						**27.698.039,16**	**3,85**
CH0038863350	Nestlé	Shs	211.452	CHF	121,10	27.698.039,16	3,85
Países Bajos						**18.041.769,90**	**2,51**
NL0000009827	DSM	Shs	98.816	EUR	164,05	18.041.769,90	2,51
Reino Unido						**90.228.773,76**	**12,53**
GB00B2863827	CVS Group	Shs	1.097.457	GBP	17,88	25.737.876,31	3,57
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	636.122	GBP	40,72	33.975.500,81	4,72
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	6.274.247	GBP	3,71	30.515.396,64	4,24
EE. UU.						**475.483.161,36**	**66,06**
US0576652004	Balchem	Shs	50.807	USD	137,65	6.993.583,55	0,97
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	546.740	USD	44,90	24.548.626,00	3,41
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	465.164	USD	42,79	19.904.367,56	2,76
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	288.056	USD	76,36	21.995.956,16	3,06
US22304C1009	Covetrus	Shs	531.225	USD	17,20	9.137.070,00	1,27
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	1.030.562	USD	27,16	27.990.063,92	3,89
US3580391056	Freshpet	Shs	286.716	USD	104,93	30.085.109,88	4,18
US3703341046	General Mills	Shs	380.981	USD	67,94	25.883.849,14	3,60
US42805E3062	Heska	Shs	156.363	USD	138,07	21.589.039,41	3,00
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	75.179	USD	548,68	41.249.213,72	5,73
US8326964058	J M Smucker	Shs	181.216	USD	134,88	24.442.414,08	3,40
US58933Y1055	Merck	Shs	357.390	USD	82,40	29.448.936,00	4,09
US6404911066	Neogen	Shs	722.431	USD	31,23	22.561.520,13	3,13
US7033951036	Patterson Companies	Shs	287.420	USD	31,94	9.180.194,80	1,28
US71639T1060	PetIQ	Shs	485.948	USD	23,93	11.628.735,64	1,62
US7163821066	PetMed Express	Shs	412.605	USD	26,61	10.979.419,05	1,52
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	285.570	USD	90,75	25.915.477,50	3,60
US8923561067	Tractor Supply	Shs	199.759	USD	232,85	46.513.883,15	6,46
US8982021060	Trupanion	Shs	293.093	USD	89,55	26.246.478,15	3,65
US98978V1035	Zoetis	Shs	204.836	USD	191,32	39.189.223,52	5,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**699.712.611,70**	**97,21**
Depósitos en entidades financieras						**23.082.098,09**	**3,21**
Depósitos a la vista						**23.082.098,09**	**3,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				19.852.098,09	2,76
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				3.230.000,00	0,45
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**23.082.098,09**	**3,21**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-2.209.107,11**	**-0,31**
Operaciones de divisas a plazo				**-2.209.107,11**	**-0,31**
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-1.141.388,33		3.290,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-7.683.838,15		46.122,63	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-469,68		22,19	0,00
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-15.725.804,33		-47.422,02	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-81.213.513,30		-2.210.756,43	-0,31
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-12.034,90		-363,62	0,00
Inversiones en derivados				**-2.209.107,11**	**-0,31**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-802.045,28**	**-0,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**719.783.557,40**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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 EHB/ISIN: LU1953143499	156,80	178,09	137,91
- Clase P2 (H2-CHF) (distribución)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.589,08	1.793,87	1.373,14
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467	89,65	101,64	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	166,94	180,78	136,71
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	153,67	174,71	134,97
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	167,49	181,23	137,04
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	154,72	175,50	135,52
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.738,59	1.869,15	1.399,48
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.750,38	1.884,51	1.410,80
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	1.604,54	1.814,75	1.388,30
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.609,60	1.816,19	1.383,24
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	174,05	187,66	140,53
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	172,56	185,85	139,11
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	89,76	101,68	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.748,30	1.876,77	1.398,14
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	906,32	--	--
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	--	182.018,10	138.602,05
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	102,82	115,55	--
- Clase AT (SEK) (acumulación)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	923,90	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	160,09	180,60	137,76
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	9,12	10,29	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	918,80	1.031,32	--
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.706,92	1.912,98	1.440,34
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	168,94	189,77	143,47
Acciones en circulación		3.811.732	2.649.801	728.465
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	41.126	38.796	1.645
- Clase P2 (H2-CHF) (distribución)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	4.447	4.309	939
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467	108	108	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	73.763	754.103	268.221
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	73.763	72.986	24.371
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	260.148	740.981	265.946
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	260.148	210.825	54.172
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	107.699	94.419	36.020
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	43	884	47
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	43	39	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	7.932	7.905	4.645
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	13.633	24.136	1.668
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	2.856	83.181	36.725
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	2.856	100	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.778	7.607	4.380
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	13	--	--
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	--	1	1
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	85	--

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase AT (SEK) (acumulación)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	14	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	229.213	207.096	14.039
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	1.169.948	328.585	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	5.922	6.022	--
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	8.178	9.689	835
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	75.836	57.943	14.801
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		719,8	727,4	185,1

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	66,06
Reino Unido	12,53
Japón	3,99
Suiza	3,85
Francia	3,61
Alemania	2,61
Países Bajos	2,51
Otros países	2,05
Otros activos netos	2,79
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	546,90
- tipo de interés negativo	-380,54
Ingresos por dividendos	2.776.824,86
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	**2.776.991,22**
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	-150.805,90
Comisión única	-6.322.529,53
Otros gastos	-3.690,22
Gastos totales	**-6.477.025,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.700.034,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	22.250.365,65
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.231.876,00
- divisas	-1.172.018,37
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**14.146.436,85**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-116.570.862,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-184.937,64
- divisas	-13.365,15
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-102.622.727,94**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	699.712.611,70
(Precio de compra USD 700.055.797,47)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	23.082.098,09
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	312.066,16
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	509.621,52
- 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	49.434,96
Activo total	**723.665.832,43**
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	-560.397,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.063.335,56
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	-2.258.542,07
Pasivo total	**-3.882.275,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**719.783.557,40**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	727.425.501,22
Suscripciones	327.872.821,25
Reembolsos	-232.892.037,13
Distribución	
Resultado de las operaciones	-102.622.727,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**719.783.557,40**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.649.801
- emitido	1.745.966
- reembolsado	-584.035
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.811.732**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Positive Change

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**82.028.405,69**	**94,19**
Acciones						**80.329.314,59**	**92,24**
Australia						**1.510.190,22**	**1,73**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	203.826	AUD	9,91	1.510.190,22	1,73
Bélgica						**1.176.024,30**	**1,35**
BE0974320526	Umicore	Shs	27.122	EUR	38,96	1.176.024,30	1,35
Brasil						**581.290,63**	**0,67**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	29.021	USD	20,03	581.290,63	0,67
Canadá						**4.100.980,55**	**4,71**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	97.958	CAD	19,34	1.512.581,01	1,74
CA6665111002	Northland Power	Shs	12.722	CAD	41,35	420.003,75	0,48
CA85472N1096	Stantec	Shs	43.021	CAD	63,13	2.168.395,79	2,49
Chile						**1.537.666,10**	**1,77**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	68.980	GBP	17,00	1.537.666,10	1,77
China						**1.341.534,84**	**1,54**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	754.000	HKD	7,76	747.311,75	0,86
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	29.900	HKD	155,60	594.223,09	0,68
Dinamarca						**2.360.893,29**	**2,71**
DK0060094928	Orsted	Shs	10.924	DKK	824,20	1.347.162,84	1,55
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	34.374	DKK	197,10	1.013.730,45	1,16
Finlandia						**857.060,08**	**0,98**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	98.627	EUR	7,81	857.060,08	0,98
Francia						**1.675.602,65**	**1,92**
FR0010220475	Alstom	Shs	51.202	EUR	21,70	1.236.580,22	1,42
FR0000120578	Sanofi	Shs	4.218	EUR	93,52	439.022,43	0,50
Alemania						**1.078.887,90**	**1,24**
DE0007165631	Sartorius	Shs	959	EUR	406,80	434.185,37	0,50
DE000SYM9999	Symrise	Shs	5.312	EUR	109,05	644.702,53	0,74
Indonesia						**895.174,24**	**1,03**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	2.759.000	IDR	4.660,00	895.174,24	1,03
Irlanda						**3.095.325,06**	**3,55**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	7.704	EUR	102,00	874.564,98	1,00
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	16.497	EUR	40,76	748.367,27	0,86
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	10.895	GBP	34,55	493.733,92	0,57
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	6.171	USD	158,59	978.658,89	1,12
Israel						**500.254,16**	**0,57**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	1.592	USD	314,23	500.254,16	0,57
Italia						**426.107,18**	**0,49**
IT0003128367	Enel	Shs	62.244	EUR	6,15	426.107,18	0,49
Japón						**2.627.740,71**	**3,02**
JP3266400005	Kubota	Shs	63.700	JPY	2.303,00	1.200.647,38	1,38
JP3435750009	M3	Shs	6.800	JPY	4.469,00	248.714,65	0,29
JP3734800000	Nidec	Shs	10.500	JPY	9.748,00	837.696,93	0,96
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	11.900	JPY	3.498,00	340.681,75	0,39
Luxemburgo						**1.111.337,17**	**1,28**
LU1704650164	Befesa	Shs	5.795	EUR	72,30	466.302,10	0,54
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	6.348	EUR	91,30	645.035,07	0,74
Noruega						**2.023.679,98**	**2,32**
NO0010081235	NEL	Shs	494.965	NOK	14,84	844.474,41	0,97
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	22.249	NOK	461,00	1.179.205,57	1,35
España						**917.910,06**	**1,05**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	36.237	EUR	22,76	917.910,06	1,05
Suecia						**1.284.198,23**	**1,48**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	28.000	SEK	322,40	972.585,69	1,12
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	38.574	SEK	74,98	311.612,54	0,36
Suiza						**5.170.038,73**	**5,94**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	1.841	CHF	375,20	747.153,27	0,86

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0030170408	Geberit	Shs	2.760	CHF	576,80	1.721.977,29	1,98
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	829	CHF	1.130,00	1.013.272,04	1,16
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.062	CHF	672,00	771.945,92	0,89
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	35.871	CHF	23,60	915.690,21	1,05
Países Bajos						**1.218.900,34**	**1,40**
NL0000009827	DSM	Shs	6.676	EUR	164,05	1.218.900,34	1,40
Reino Unido						**3.719.477,12**	**4,27**
GB0002318888	Cranswick	Shs	13.701	GBP	35,74	642.280,14	0,74
GB0004052071	Halma	Shs	37.003	GBP	25,46	1.235.699,92	1,42
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	20.960	GBP	15,27	419.667,92	0,48
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	43.195	USD	22,46	970.159,70	1,11
GB0007908733	SSE	Shs	19.638	GBP	17,54	451.669,44	0,52
Uruguay						**1.242.139,88**	**1,43**
KYG290181018	Dlocal	Shs	38.314	USD	32,42	1.242.139,88	1,43
EE. UU.						**39.876.901,17**	**45,79**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	21.688	USD	11,04	239.435,52	0,28
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.800	USD	120,38	938.964,00	1,08
US0010841023	AGCO	Shs	5.193	USD	145,14	753.712,02	0,87
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.098	USD	135,46	555.115,08	0,64
US0304201033	American Water Works	Shs	7.967	USD	165,85	1.321.326,95	1,52
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	10.395	USD	89,30	928.273,50	1,07
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	107.546	NOK	34,95	432.135,10	0,50
US05352A1007	Avantor	Shs	31.825	USD	34,37	1.093.825,25	1,26
US0565251081	Badger Meter	Shs	16.994	USD	99,60	1.692.602,40	1,94
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	5.268	USD	232,15	1.222.966,20	1,40
US8522341036	Block	Shs	5.373	USD	140,10	752.757,30	0,86
BMG169621056	Bunge	Shs	11.353	USD	109,71	1.245.537,63	1,43
US1488061029	Catalent	Shs	7.366	USD	110,83	816.373,78	0,94
US2283681060	Crown Holdings	Shs	3.634	USD	127,47	463.225,98	0,53
US2441991054	Deere	Shs	5.126	USD	415,55	2.130.109,30	2,45
US2788651006	Ecolab	Shs	6.772	USD	180,40	1.221.668,80	1,40
US3364331070	First Solar	Shs	9.653	USD	81,94	790.966,82	0,91
US3377381088	Fiserv	Shs	8.713	USD	102,14	889.945,82	1,02
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	7.813	USD	254,96	1.992.002,48	2,29
US4364401012	Hologic	Shs	7.601	USD	76,67	582.768,67	0,67
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	62.694	USD	16,17	1.013.761,98	1,16
US45167R1041	IDEX	Shs	7.182	USD	195,37	1.403.147,34	1,61
US4612021034	Intuit	Shs	2.958	USD	471,95	1.396.028,10	1,60
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	4.377	USD	269,00	1.177.413,00	1,35
US58470H1014	Medifast	Shs	6.386	USD	171,04	1.092.261,44	1,25
US60770K1079	Moderna	Shs	2.519	USD	174,92	440.623,48	0,51
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	18.935	USD	85,50	1.618.942,50	1,86
US6907421019	Owens Corning	Shs	4.024	USD	94,49	380.227,76	0,44
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	7.010	USD	118,49	830.614,90	0,95
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	153.606	USD	5,22	801.823,32	0,92
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	10.261	USD	73,07	749.771,27	0,86
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	12.700	USD	166,94	2.120.138,00	2,43
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.985	USD	595,15	1.181.372,75	1,36
US8962391004	Trimble	Shs	19.988	USD	72,91	1.457.325,08	1,67
US92826C8394	Visa -A-	Shs	4.953	USD	223,95	1.109.224,35	1,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	10.498	USD	159,45	1.673.906,10	1,92
US98419M1009	Xylem	Shs	15.512	USD	88,10	1.366.607,20	1,57
Acciones de participación						**1.699.091,10**	**1,95**
Alemania						**790.879,50**	**0,91**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	4.525	USD	174,78	790.879,50	0,91
Kazajistán						**908.211,60**	**1,04**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	17.601	USD	51,60	908.211,60	1,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**82.028.405,69**	**94,19**
Depósitos en entidades financieras						**4.381.827,60**	**5,03**
Depósitos a la vista						**4.381.827,60**	**5,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.371.827,60	5,02
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				10.000,00	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.381.827,60**	**5,03**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-955,94**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-955,94**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.608,09		19,15	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-36.440,36		-975,09	0,00
Inversiones en derivados				**-955,94**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**675.123,36**	**0,78**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**87.084.400,71**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	105,28	117,61
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	105,20	117,53
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	945,63	1.156,20
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.063,64	1.184,21
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	1.023,86	1.140,16
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	950,70	1.055,33
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	106,61	118,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.070,53	1.186,72
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	99.391,98	115.995,06
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	0,99	1,17
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	107,43	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	9,94	11,57
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153	870,12	1.006,63
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	10,06	11,67
Acciones en circulación		903.177	679.776
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	598.790	441.980
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	16.417	14.771
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	10	30.010
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	837	68
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	48	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	9.533	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	15	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	996	7.700
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0	0
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.099	10.000
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	8	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	266.305	175.116
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153	1	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		87,1	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	45,79
Suiza	5,94
Canadá	4,71
Reino Unido	4,27
Irlanda	3,55
Japón	3,02
Dinamarca	2,71
Noruega	2,32
Alemania	2,15
Otros países	19,73
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-16,63
Ingresos por dividendos	334.904,17
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	**334.887,54**
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	-21.699,24
Comisión única	-864.282,63
Otros gastos	-500,17
Gastos totales	**-886.482,04**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-551.594,50**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.169.281,98
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.481.187,34
- divisas	-1.077.356,48
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-5.279.420,30**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.996.984,17
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	884.057,91
- divisas	2.810,56
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-16.389.536,00**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	82.028.405,69
(Precio de compra USD 92.043.738,90)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.381.827,60
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	102.119,20
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	714.716,20
- 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	19,15
Activo total	**87.227.087,84**
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	-11.307,47
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-130.404,57
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	-975,09
Pasivo total	**-142.687,13**
Patrimonio neto del Subfondo	**87.084.400,71**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	115.361.501,67
Suscripciones	68.067.528,42
Reembolsos	-79.904.724,27
Distribución	-50.369,11
Resultado de las operaciones	-16.389.536,00
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**87.084.400,71**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	679.776
- emitido	325.058
- reembolsado	-101.657
- a finales del periodo de presentación de informes	**903.177**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Renminbi Fixed Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en CNH	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**526.482.525,12**	**95,05**
Bonos							**526.482.525,12**	**95,05**
China							**506.423.564,70**	**91,43**
CND100045JR7	4,1500 %	Bank of China CNY Notes 21/31	CNY	10.000,0	%	102,80	10.293.816,80	1,86
CND10002B4J6	3,8300 %	Central Huijin Investment CNY MTN 19/24	CNY	10.000,0	%	101,93	10.206.634,50	1,84
CND10003NQC8	4,2000 %	China Construction Bank CNY Notes 20/30	CNY	10.000,0	%	103,06	10.319.713,05	1,86
CND10004P6B0	2,7300 %	China Development Bank CNY Notes 21/24 S.2118	CNY	20.000,0	%	100,46	20.119.300,22	3,63
CND100045707	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 21/26 S.2103	CNY	10.000,0	%	102,02	10.215.479,20	1,84
CND100009CX6	2,8500 %	China Government CNY Bonds 16/26 S.1604	CNY	1.000,0	%	101,33	1.014.649,60	0,18
CND10001SWR7	3,2200 %	China Government CNY Bonds 18/25 S.1828	CNY	1.000,0	%	102,59	1.027.298,32	0,19
CND10003VNX4	3,2700 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	10.000,0	%	103,74	10.388.209,64	1,88
CND10004NF68	2,5600 %	China Government CNY Bonds 21/23	CNY	10.000,0	%	100,49	10.062.647,07	1,82
CND10004GNL8	2,6900 %	China Government CNY Bonds 21/26	CNY	80.000,0	%	100,69	80.658.688,89	14,56
CND10004NCC6	2,9100 %	China Government CNY Bonds 21/28	CNY	50.000,0	%	100,91	50.519.993,80	9,12
CND100047QT4	3,0200 %	China Government CNY Bonds 21/31	CNY	30.000,0	%	101,99	30.638.585,20	5,53
CND10004S9F2	2,2600 %	China Government CNY Bonds 22/25	CNY	80.000,0	%	99,59	79.774.912,08	14,40
CND10004R114	2,3700 %	China Government CNY Bonds 22/27	CNY	50.000,0	%	99,20	49.667.100,83	8,97
CND10004R999	2,7500 %	China Government CNY Bonds 22/32	CNY	60.000,0	%	99,86	59.993.008,07	10,83
CND10003DWJ2	3,3700 %	China National Building Material CNY MTN 20/25	CNY	10.000,0	%	100,45	10.058.646,78	1,82
CND100032S44	2,7500 %	China National Petroleum CNY MTN 20/23	CNY	10.000,0	%	100,17	10.029.950,83	1,81
CND10001ZSV2	4,7000 %	China State Construction Engineering CNY MTN 18/23	CNY	10.000,0	%	102,25	10.238.169,20	1,85
CND1000382K2	3,5500 %	China Three Gorges CNY FLR-MTN 20/undefined	CNY	10.000,0	%	101,13	10.126.145,05	1,83
CND10004T4D7	3,1000 %	HSBC Bank China CNY Notes 22/25	CNY	10.000,0	%	99,87	10.000.225,52	1,80
CND10002DR76	4,4500 %	Industrial & Commercial Bank of China CNY FLR-Notes 19/99	CNY	10.000,0	%	102,74	10.287.800,84	1,86
CND100004S89	5,2400 %	State Grid Corporation of China CNY Notes 11/26	CNY	10.000,0	%	107,68	10.782.589,21	1,95
Francia							**9.991.514,00**	**1,80**
CND10004M2H9	3,1400 %	Crédit Agricole CNY Notes 21/24	CNY	10.000,0	%	99,78	9.991.514,00	1,80
Países Bajos							**10.067.446,42**	**1,82**
CND10004M826	3,3000 %	Mercedes-Benz International Finance CNY MTN 21/24	CNY	10.000,0	%	100,54	10.067.446,42	1,82
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**526.482.525,12**	**95,05**
Depósitos en entidades financieras							**19.883.412,13**	**3,59**
Depósitos a la vista							**19.883.412,13**	**3,59**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	CNH				9.821.225,17	1,77
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	CNH				10.062.186,96	1,82
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**19.883.412,13**	**3,59**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.779.995,44**	**0,32**
Operaciones de divisas a plazo				**1.779.995,44**	**0,32**
Sold CNH / Bought EUR - 07 Apr 2022	CNH	-7.302.070,17		59.386,90	0,01
Sold CNH / Bought EUR - 29 Apr 2022	CNH	-400.120.914,81		1.861.205,76	0,34
Sold EUR / Bought CNH - 01 Apr 2022	EUR	-1.071.373,11		-51.159,83	-0,01
Sold EUR / Bought CNH - 06 Apr 2022	EUR	-2.564,00		-142,05	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought CNH - 07 Apr 2022	EUR	-5.985,00		-341,34	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 08 Apr 2022	EUR	-9.287,89		214,44	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 29 Apr 2022	EUR	-2.307.004,79		-89.168,44	-0,02
Inversiones en derivados				**1.779.995,44**	**0,32**
Activos/pasivos corrientes netos	**CNH**			**5.789.316,61**	**1,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**CNH**			**553.935.249,30**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	10.322,98	10.229,75	--
- Clase PT10 (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	10.347,33	10.240,08	--
- Clase PT2 (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	10.336,76	10.234,12	--
- Clase RT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	10,30	10,21	--
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	93,00	95,74	90,78
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	111,93	112,63	104,54
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	936,30	966,80	915,88
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	10,93	10,91	10,24
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	10,38	10,11	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384	10,35	10,10	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.097,41	1.096,86	1.030,06
Acciones en circulación		542.560	972.251	314.895
- Clase PT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	1	--
- Clase PT10 (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	1	1	--
- Clase PT2 (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	1	--
- Clase RT (RMB) (acumulación)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	782	500.782	--
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	67.357	71.489	68.995
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	43.890	40.349	22.871
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	46.211	14.422	733
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	330.853	328.494	213.184
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	32.700	119	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384	119	119	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	20.645	16.474	9.112
Patrimonio del Subfondo en millones de CNH		553,9	51,8	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 81.

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 %
2023	5,48
2024	9,09
2025	18,21
2026	18,53
2027	8,97
2028	9,12
2030	3,74
2031	7,39
2032	10,83
Otros vencimientos	3,69
Otros activos netos	4,95
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	CNH
Interés sobre	
- bonos	4.962.865,49
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	32.490,39
- 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	**4.995.355,88**
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	-69.591,06
Comisión única	-1.246.442,43
Otros gastos	-592,12
Gastos totales	**-1.316.625,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.678.730,27**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.842.815,13
- operaciones de futuros financieros	-39.666,63
- contratos de divisas a plazo	-13.815.709,44
- divisas	-2.358.985,54
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-14.378.446,47**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	185.350,06
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.779.995,44
- divisas	653,59
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-12.412.447,38**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	CNH
Valores e instrumentos del mercado monetario	526.482.525,12
(Precio de compra CNH 522.572.777,49)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	19.883.412,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	5.725.619,81
- 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	9.730.766,03
- 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	1.920.807,10
Activo total	**563.743.130,19**
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	-9.337.702,02
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-329.367,21
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	-140.811,66
Pasivo total	**-9.807.880,89**
Patrimonio neto del Subfondo	**553.935.249,30**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 CNH
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	335.378.121,10
Suscripciones	368.191.643,91
Reembolsos	-131.222.149,82
Distribución	-5.999.918,51
Resultado de las operaciones	-12.412.447,38
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**553.935.249,30**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	972.251
- emitido	106.851
- reembolsado	-536.542
- a finales del periodo de presentación de informes	**542.560**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Select Income and Growth

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**97.090.210,07**	**83,97**
Acciones						**41.846.717,01**	**36,19**
Australia						**414.483,00**	**0,36**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	1.380	USD	300,35	414.483,00	0,36
Canadá						**188.526,75**	**0,16**
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	2.595	USD	72,65	188.526,75	0,16
Irlanda						**561.899,10**	**0,48**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.645	USD	341,58	561.899,10	0,48
Jersey						**552.286,50**	**0,48**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	2.650	USD	140,64	372.696,00	0,32
JE00BM91P354	Clarivate	Shs	2.650	USD	67,77	179.590,50	0,16
EE. UU.						**40.129.521,66**	**34,71**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	3.255	USD	120,03	390.697,65	0,34
US00287Y1091	AbbVie	Shs	4.290	USD	163,69	702.230,10	0,61
US00724F1012	Adobe	Shs	260	USD	459,71	119.523,30	0,10
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.990	USD	113,37	225.606,30	0,20
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	805	USD	2.818,00	2.268.490,00	1,96
US0231351067	Amazon,com	Shs	455	USD	3.320,33	1.510.750,15	1,31
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	1.190	USD	329,33	391.902,70	0,34
US0378331005	Apple	Shs	13.010	USD	176,23	2.292.752,30	1,98
US05352A2096	Avantor	Shs	3.470	USD	103,93	360.637,10	0,31
US0605056821	Bank of America	Shs	330	USD	1.309,95	432.283,50	0,37
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	280	USD	2.365,73	662.404,40	0,57
US1011372067	Boston Scientific	Shs	4.015	USD	121,85	489.207,68	0,42
US11135F2002	Broadcom	Shs	650	USD	1.969,12	1.279.924,75	1,11
US8085131055	Charles Schwab	Shs	6.050	USD	88,01	532.460,50	0,46
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	250	USD	1.602,95	400.737,50	0,35
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	6.725	USD	56,32	378.752,00	0,33
US12572Q1058	CME Group	Shs	1.790	USD	242,98	434.934,20	0,38
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	7.110	USD	101,13	719.034,30	0,62
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.390	USD	583,17	810.606,30	0,70
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	1.740	USD	229,26	398.912,40	0,35
US2358514097	Danaher	Shs	590	USD	1.611,29	950.658,15	0,82
US2441991054	Deere	Shs	1.900	USD	419,62	797.278,00	0,69
US25179M1036	Devon Energy	Shs	11.340	USD	60,85	690.039,00	0,60
US2521311074	Dexcom	Shs	650	USD	516,29	335.588,50	0,29
US23331A1097	DR Horton	Shs	3.755	USD	77,73	291.876,15	0,25
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	4.960	USD	75,67	375.323,20	0,32
US5324571083	Eli Lilly	Shs	2.170	USD	290,05	629.397,65	0,54
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	1.905	USD	200,47	381.895,35	0,33
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	450	USD	301,97	135.886,50	0,12
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	5.645	USD	50,87	287.161,15	0,25
US3687361044	Generac Holdings	Shs	635	USD	313,13	198.837,55	0,17
US4370761029	Home Depot	Shs	2.555	USD	303,77	776.132,35	0,67
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	2.575	USD	106,12	273.259,00	0,24
US4612021034	Intuit	Shs	1.070	USD	480,35	513.974,50	0,44
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.710	USD	306,62	524.320,20	0,45
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	1.765	USD	232,82	410.927,30	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	3.990	USD	139,80	557.802,00	0,48
US48251W4015	KKR	Shs	3.465	USD	75,07	260.100,23	0,22
US5128071082	Lam Research	Shs	705	USD	549,58	387.453,90	0,34
US5738741041	Marvell Technology	Shs	3.020	USD	72,90	220.158,00	0,19
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.575	USD	359,91	566.858,25	0,49
US58155Q1031	McKesson	Shs	610	USD	307,55	187.605,50	0,16
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	2.140	USD	226,80	485.352,00	0,42
US5529531015	MGM Resorts International*	Shs	8.155	USD	42,96	350.338,80	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5951121038	Micron Technology		Shs	4.345	USD	77,32	335.955,40	0,29
US5949181045	Microsoft		Shs	7.420	USD	311,90	2.314.298,00	2,00
US65339F7399	NextEra Energy		Shs	22.245	USD	53,11	1.181.431,95	1,02
US6541061031	NIKE -B-		Shs	2.780	USD	136,95	380.721,00	0,33
US67066G1040	NVIDIA		Shs	4.665	USD	277,29	1.293.557,85	1,12
US7475251036	QUALCOMM		Shs	1.135	USD	153,04	173.700,40	0,15
US78409V1044	S&P Global		Shs	660	USD	420,63	277.615,80	0,24
US79466L3024	salesforce,com		Shs	835	USD	214,61	179.199,35	0,16
AN8068571086	Schlumberger		Shs	10.625	USD	41,87	444.868,75	0,38
US81762P1021	ServiceNow		Shs	915	USD	566,73	518.557,95	0,45
US8243481061	Sherwin-Williams		Shs	995	USD	252,42	251.157,90	0,22
US8545028461	Stanley Black & Decker		Shs	2.500	USD	88,90	222.250,00	0,19
US88160R1014	Tesla		Shs	1.575	USD	1.089,00	1.715.175,00	1,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Shs	835	USD	599,88	500.899,80	0,43
US8725401090	TJX Compamies		Shs	2.470	USD	61,64	152.250,80	0,13
US9078181081	Union Pacific		Shs	2.770	USD	278,63	771.805,10	0,67
US9113121068	United Parcel Service -B-		Shs	1.715	USD	219,48	376.408,20	0,33
US91324P1021	UnitedHealth Group		Shs	1.605	USD	517,91	831.245,55	0,72
US92826C8394	Visa -A-		Shs	2.555	USD	222,30	567.976,50	0,49
US94106L1098	Waste Management		Shs	3.785	USD	160,57	607.757,45	0,53
US9497461015	Wells Fargo		Shs	13.540	USD	50,04	677.541,60	0,59
US9497468044	Wells Fargo		Shs	490	USD	1.314,44	644.073,15	0,56
US98978V1035	Zoetis		Shs	1.655	USD	193,96	321.003,80	0,28
Bonos							**54.851.339,06**	**47,44**
Bermudas							**608.235,25**	**0,53**
US472145AF83	2,0000	%	Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	495,0	%	122,88	608.235,25	0,53
Canadá							**445.237,50**	**0,38**
US82509LAA52	0,1250	%	Shopify USD Notes 20/25	USD	465,0	%	95,75	445.237,50	0,38
Islas Caimán							**543.870,67**	**0,47**
US62914VAF31	0,5000	%	NIO USD Notes 21/27	USD	300,0	%	81,61	244.832,84	0,21
US81141RAG56	0,2500	%	Sea USD Notes 21/26	USD	375,0	%	79,74	299.037,83	0,26
Irlanda							**885.959,90**	**0,77**
US00774MAR60	4,6250	%	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	875,0	%	101,25	885.959,90	0,77
Liberia							**392.060,18**	**0,34**
US780153BB73	4,2500	%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	300,0	%	130,69	392.060,18	0,34
Reino Unido							**875.666,45**	**0,76**
US404280CC17	3,9730	%	HSBC Holdings PLC USD FLR-Notes 19/30	USD	875,0	%	100,08	875.666,45	0,76
EE. UU.							**51.100.309,11**	**44,19**
US9013751055	5,2500	%	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	355,0	%	1.122,61	398.527,62	0,34
US009066AB74	0,0000	%	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	820,0	%	97,41	798.725,51	0,69
US00971TAJ07	0,1250	%	Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	390,0	%	133,81	521.871,35	0,45
US03027XAU46	3,9500	%	American Tower USD Notes 19/29	USD	875,0	%	100,39	878.397,01	0,76
US032095AJ08	2,8000	%	Amphenol USD Notes 19/30	USD	875,0	%	94,75	829.030,56	0,72
US94973VBG14	2,7500	%	Anthem USD Notes 12/42	USD	45,0	%	707,27	318.271,35	0,28
US045054AL70	4,2500	%	Ashtead Capital USD Notes 19/29	USD	875,0	%	99,44	870.089,94	0,75
US00206RGL06	4,1000	%	AT&T USD Notes 18/28	USD	875,0	%	104,01	910.110,69	0,79
US06051GGC78	4,1830	%	Bank of America USD MTN 16/27	USD	875,0	%	102,13	893.662,53	0,77
US08265TAB52	0,1250	%	Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	375,0	%	98,50	369.375,00	0,32
US09061GAH48	0,5990	%	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	70,0	%	99,98	69.982,74	0,06
US09061GAK76	1,2500	%	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27	USD	310,0	%	100,84	312.593,32	0,27
US09239BAD10	0,0000	%	Blackline USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	175,0	%	84,95	148.665,70	0,13
US852234AJ27	0,0000	%	Block USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	775,0	%	93,32	723.239,97	0,63
US097023CD51	3,2000	%	Boeing USD Notes 19/29	USD	875,0	%	95,31	833.928,64	0,72
US09857LAN82	0,7500	%	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	146,17	584.684,52	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US101137BA41	2,6500 %	Boston Scientific USD Notes 20/30	USD	875,0	%	94,07	823.120,38	0,71
US10806XAD49	2,2500 %	Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	190,0	%	46,95	89.205,00	0,08
US120568AZ33	3,7500 %	Bunge USD Notes 17/27	USD	875,0	%	100,59	880.141,98	0,76
US122017AB26	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	370,0	%	116,53	431.147,07	0,37
US14448CAQ78	2,7220 %	Carrier Global USD Notes 20/30	USD	875,0	%	94,11	823.505,38	0,71
US163092AD18	0,1250 %	Chegg USD Notes 19/25	USD	200,0	%	101,34	202.673,37	0,18
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	875,0	%	103,17	902.762,44	0,78
US22266LAF31	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	510,0	%	83,65	426.592,85	0,37
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	875,0	%	105,58	923.782,74	0,80
US252131AK39	0,2500 %	DexCom USD Notes 20/25	USD	830,0	%	115,09	955.218,39	0,83
US253393AD47	3,2500 %	Dick's Sporting Goods USD Notes 20/25	USD	55,0	%	320,87	176.478,68	0,15
US25466AAP66	4,6500 %	Discover Bank USD Notes 18/28	USD	875,0	%	103,67	907.085,99	0,78
US25470DBF50	4,1250 %	Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	875,0	%	100,89	882.743,93	0,76
US25470MAB54	3,3750 %	DISH Network USD Notes 16/26	USD	775,0	%	89,57	694.139,76	0,60
US29355AAH05	0,0000 %	Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	1.500,0	%	102,22	1.533.245,22	1,33
US30212PBE43	0,0000 %	Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	500,0	%	123,22	616.110,97	0,53
US31428XBZ87	4,2500 %	FedEx USD Notes 20/30	USD	875,0	%	104,90	917.843,59	0,79
US345370CZ16	0,0000 %	Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	310,0	%	120,68	374.108,62	0,32
US38141GXH28	3,8000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 20/30	USD	875,0	%	100,67	880.873,53	0,76
US40131MAB54	0,0000 %	Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	170,0	%	81,00	137.701,76	0,12
US406216BL45	2,9200 %	Halliburton USD Notes 20/30	USD	875,0	%	96,68	845.929,79	0,73
US40637HAD17	0,2500 %	Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27	USD	435,0	%	88,22	383.756,48	0,33
US44701QBE17	4,5000 %	Huntsman International USD Notes 19/29	USD	875,0	%	103,42	904.912,63	0,78
US902104AB41	0,2500 %	II-VI USD Notes 17/22	USD	100,0	%	155,85	155.848,50	0,14
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	400,0	%	133,09	532.366,70	0,46
US459200KA85	3,5000 %	International Business Machines USD Notes 19/29	USD	875,0	%	101,80	890.784,48	0,77
US49456BAP67	4,3000 %	Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	875,0	%	103,80	908.222,00	0,79
US526057CD41	4,7500 %	Lennar USD Notes 18/27	USD	875,0	%	104,50	914.355,67	0,79
US531229AB89	1,3750 %	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	230,0	%	143,36	329.730,18	0,29
US538034AU37	2,0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	515,0	%	130,90	674.124,71	0,58
US539183AA12	0,8750 %	Livongo Health USD Notes 20/25	USD	180,0	%	100,69	181.249,14	0,15
US548661DR53	3,6500 %	Lowe's Companies USD Notes 19/29	USD	875,0	%	101,39	887.139,49	0,77
US55024UAD19	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	300,0	%	116,68	350.043,77	0,30
US565849AP16	4,4000 %	Marathon Oil USD Notes 17/27	USD	875,0	%	103,49	905.548,61	0,78
US571903BE27	4,6250 %	Marriott International USD Notes 20/30	USD	875,0	%	104,39	913.371,73	0,79
US571748BG65	4,3750 %	Marsh & McLennan Companies USD Notes 19/29	USD	875,0	%	105,67	924.589,23	0,80
US58013MFQ24	3,6000 %	McDonald's USD MTN 20/30	USD	875,0	%	101,64	889.349,39	0,77
US595017AU87	0,1250 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	600,0	%	114,59	687.567,97	0,59
US596278AB74	1,0000 %	Middleby USD Notes 20/25	USD	160,0	%	140,23	224.373,77	0,19
US60937PAD87	0,2500 %	MongoDB USD Notes 20/26	USD	135,0	%	214,20	289.169,01	0,25
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	875,0	%	104,56	914.890,11	0,79
US61945CAG87	4,0500 %	Mosaic USD Notes 17/27	USD	875,0	%	102,50	896.916,21	0,78
US679295AF24	0,3750 %	Okta USD Notes 20/26	USD	320,0	%	97,79	312.935,68	0,27
US68213NAD12	0,2500 %	Omnicell USD Notes 20/25	USD	105,0	%	144,69	151.920,59	0,13
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	875,0	%	101,24	885.844,31	0,77
US697435AF27	0,3750 %	Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	415,0	%	213,46	885.878,68	0,77
US70509VAA89	1,7500 %	Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	300,0	%	116,05	348.146,84	0,30
US718546AR56	3,9000 %	Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	875,0	%	101,54	888.507,03	0,77
US723787AP23	0,2500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	235,0	%	244,03	573.475,35	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	260,0	%	142,01	369.233,61	0,32
US82452JAB52	0,0000 % Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	570,0	%	108,14	616.387,99	0,53
US83304AAE64	0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	600,0	%	85,31	511.868,29	0,44
US844741BK34	5,1250 % Southwest Airlines USD Notes 20/27	USD	875,0	%	106,76	934.108,44	0,81
US848637AC82	0,5000 % Splunk USD Notes 18/23	USD	310,0	%	113,08	350.542,39	0,30
US848637AF14	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	420,0	%	94,84	398.348,27	0,34
US852234AF05	0,1250 % Block USD Notes 20/25	USD	90,0	%	133,66	120.292,97	0,10
US86333MAA62	1,1250 % Stride USD Notes 20/27	USD	360,0	%	99,29	357.455,39	0,31
US87264ABF12	3,8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/30	USD	875,0	%	100,27	877.376,59	0,76
US902252AB17	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	280,0	%	110,45	309.260,00	0,27
US90353TAJ97	0,0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	485,0	%	89,95	436.241,59	0,38
US91879QAN97	0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	375,0	%	97,33	364.973,81	0,32
US92343VEU44	4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	875,0	%	104,06	910.529,38	0,79
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	245,0	%	131,18	321.393,55	0,28
US254687FQ40	3,8000 % Walt Disney USD Notes 20/30	USD	875,0	%	104,14	911.185,19	0,79
US962166BY91	4,0000 % Weyerhaeuser USD Notes 20/30	USD	875,0	%	103,07	901.862,24	0,78
US225447AD33	1,7500 % Wolfspeed USD Notes 20/26	USD	40,0	%	254,94	101.977,92	0,09
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22	USD	200,0	%	163,63	327.269,87	0,28
US98980GAB86	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	170,0	%	170,24	289.415,47	0,25
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**392.154,00**	**0,34**
EE. UU.						**392.154,00**	**0,34**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.100	USD	186,74	392.154,00	0,34
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**10.599.355,67**	**9,17**
Bonos						**10.599.355,67**	**9,17**
Bermudas						**354.826,55**	**0,31**
US62886HBC43	1,1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	385,0	%	92,16	354.826,55	0,31
Supranacional						**902.962,90**	**0,78**
US62954HAB42	4,3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29	USD	875,0	%	103,20	902.962,90	0,78
Suiza						**864.540,78**	**0,75**
US225401AP33	4,1940 % Credit Suisse Group USD FLR-Notes 20/31	USD	875,0	%	98,80	864.540,78	0,75
EE. UU.						**8.477.025,44**	**7,33**
US00827BAA44	0,0000 % Affirm Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	185,0	%	70,90	131.173,09	0,11
US05338GAA40	0,2500 % Avalara USD Notes 21/26	USD	255,0	%	86,21	219.837,30	0,19
US090043AC48	0,0000 % Bill.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027	USD	600,0	%	96,51	579.059,96	0,50
US18915MAD92	0,0000 % Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	330,0	%	101,98	336.534,20	0,29
US19260QAA58	0,5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	375,0	%	93,93	352.227,00	0,30
US20717MAA18	0,0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	600,0	%	83,12	498.728,64	0,43
US247361ZX93	7,0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	875,0	%	106,97	935.983,13	0,81
US25402DAA00	0,0000 % DigitalOcean Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	340,0	%	80,13	272.441,35	0,24
US29786AAM80	0,2500 % Etsy USD Notes 21/28	USD	830,0	%	91,23	757.219,80	0,65
US55024UAE91	0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 22/28	USD	200,0	%	98,47	196.937,98	0,17
US55903VAL71	4,2790 % Magallanes USD Notes 22/32	USD	875,0	%	100,55	879.800,78	0,76
US44932FAA57	0,8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	295,0	%	141,47	417.326,51	0,36
US67059NAG34	0,2500 % Nutanix USD Notes 21/27	USD	450,0	%	83,96	377.803,13	0,33
US682189AR64	0,0000 % ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	205,0	%	139,03	285.002,51	0,25
US83304AAG13	0,1250 % Snap USD Notes 22/28	USD	180,0	%	99,67	179.401,49	0,16
US83406FAA03	0,0000 % SoFi Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	300,0	%	81,55	244.647,66	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US91332UAA97	0,0000 %	Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	375,0	%	82,71	310.161,46	0,27
US91680MAA53	0,2500 %	Upstart Holdings USD Notes 21/26	USD	230,0	%	86,48	198.914,20	0,17
US928668AU66	4,7500 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 18/28	USD	875,0	%	105,46	922.796,96	0,80
US977852AA06	0,2500 %	Wolfspeed USD Notes 22/28	USD	330,0	%	115,46	381.028,29	0,33
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.582.097,53**	**1,37**
Bonos							**1.582.097,53**	**1,37**
EE. UU.							**1.582.097,53**	**1,37**
US88331LAA61	1,2500 %	Beauty Health USD Notes 21/26	USD	415,0	%	91,65	380.350,11	0,33
US530307AA53	2,7500 %	Liberty Broadband USD Notes 20/50	USD	700,0	%	99,26	694.818,50	0,60
US549498AA11	1,2500 %	Lucid Group USD Notes 21/26	USD	220,0	%	76,11	167.444,20	0,15
US553368AA93	0,2500 %	MP Materials USD Notes 21/26	USD	230,0	%	147,60	339.484,72	0,29
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**109.271.663,27**	**94,51**
Depósitos en entidades financieras							**6.135.439,60**	**5,31**
Depósitos a la vista							**6.135.439,60**	**5,31**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.978.105,69	5,17
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				157.333,91	0,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.135.439,60**	**5,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-14.118,96**	**-0,01**
Operaciones de opciones					**-14.118,96**	**-0,01**
Opciones de compra sobre renta variable					**-14.118,96**	**-0,01**
Call 60 Cisco System 04/22	Ctr	-17	USD	0,05	370,09	0,00
Call 84 Dupont De Nemours 04/22	Ctr	-12	USD	0,12	258,00	0,00
Call 92.5 Micron Technology 04/22	Ctr	-20	USD	0,13	899,80	0,00
Call 160 Abbvie 04/22	Ctr	-15	USD	4,65	-5.912,40	0,00
Call 195 Crown Castle International 04/22	Ctr	-5	USD	0,25	375,00	0,00
Call 210 Zoetis 04/22	Ctr	-3	USD	0,15	443,19	0,00
Call 240 Crowdstrike Holdings 04/22	Ctr	-5	USD	4,73	-1.151,60	0,00
Call 260 CME Group 04/22	Ctr	-6	USD	0,18	765,00	0,00
Call 280 Eli Lilly 04/22	Ctr	-6	USD	11,85	-6.374,76	-0,01
Call 320 AON 04/22	Ctr	-4	USD	11,00	-3.791,28	0,00
Derivados extrabursátiles					**-20.496,31**	**-0,02**
Operaciones de divisas a plazo					**-20.496,31**	**-0,02**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-55.350,30			-1.790,16	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-12.026,90			19,43	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-2.758,53			38,83	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-1.105.490,43			-3.975,82	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-1.223.414,35			41.367,86	0,04
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-179.572,21			-4.530,43	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-52.800,15			-1.614,92	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-18.887.570,17			-50.011,10	-0,05
Inversiones en derivados					**-34.615,27**	**-0,03**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**242.771,15**	**0,21**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**115.615.258,75**	**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

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	9,17
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	9,19
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	9,20
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	9,22
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	9,21
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	10,10
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	932,98
Acciones en circulación		3.267.914
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	178.278
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	16.071
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	4.013
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	2.691.389
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	278.051
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	111
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	100.001
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		115,6

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	87,94
Otros países	6,57
Otros activos netos	5,49
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	109.271.663,27
(Precio de compra USD 115.091.977,41)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.135.439,60
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	404.478,30
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	14.992,42
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	617.624,86
- 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	3.111,08
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	41.426,12
Activo total	**116.488.735,65**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-7.478,04
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	-72.086,75
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-643.720,23
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-71.039,41
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-17.230,04
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-61.922,43
Pasivo total	**-873.476,90**
Patrimonio neto del Subfondo	**115.615.258,75**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	122.659.456,23
Reembolsos	-371.240,30
Distribución	-121.828,30
Resultado de las operaciones	-6.551.128,88
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.615.258,75**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	08.12.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	3.323.310
- reembolsado	-55.396
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.267.914**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Alternative

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**684.498.506,25**	**99,43**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**197.074.349,65**	**28,63**
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund -A- EUR - (1,620%)	Shs	32.900.000	EUR	1,47	48.198.500,00	7,00
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,740%)	Shs	276.000	EUR	105,84	29.211.840,00	4,24
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1,570%)	Shs	294.500	EUR	119,36	35.152.609,65	5,11
IE00BF2F4L66	Neuberger Berman Investment Funds plc - Uncorrelated Strategies Fund -I- EUR - (0,950%)	Shs	4.970.000	EUR	10,15	50.445.500,00	7,33
IE00BZ6SF303	Pimco Global Investors Series plc - Dynamic Multi-Asset Fund -Institutional- EUR - (0,850%)	Shs	2.790.000	EUR	12,21	34.065.900,00	4,95
Luxemburgo						**487.424.156,60**	**70,80**
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	414	EUR	111.018,80	45.961.783,20	6,68
LU1597245650	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -IT- EUR - (0,690%)	Shs	54.500	EUR	1.013,41	55.230.845,00	8,02
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%)	Shs	615.000	EUR	114,63	70.497.450,00	10,24
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1,070%)	Shs	56.000	EUR	1.222,82	68.477.920,00	9,95
LU2049492049	Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUND -S- EUR - (1,150%)	Shs	6.040	EUR	11.485,46	69.372.178,40	10,08
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1,220%)	Shs	5.200.000	EUR	13,52	70.300.880,00	10,21
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1,470%)	Shs	522.000	EUR	91,81	47.924.820,00	6,96
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1,500%)	Shs	90.200	EUR	661,40	59.658.280,00	8,66
Participaciones de inversión						**684.498.506,25**	**99,43**
Depósitos en entidades financieras						**2.159.866,15**	**0,31**
Depósitos a la vista						**2.159.866,15**	**0,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.159.866,15	0,31
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.159.866,15**	**0,31**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.736.102,81**	**0,26**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**688.394.475,21**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	97,68	99,89	96,45
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	106,66	108,64	104,15
Acciones en circulación		6.897.918	6.721.605	8.856.922
- Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	5.272.111	5.673.422	8.856.632
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	1.625.807	1.048.183	290
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		688,4	680,6	854,3

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 81.

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	35,92
Valores de renta variable internacionales	25,40
Rentabilidad absoluta internacional	14,48
Bonos internacionales	13,68
Valores de renta variable de Europa	9,95
Otros activos netos	0,57
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	684.498.506,25
(Precio de compra EUR 666.885.058,86)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.159.866,15
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	1.469.579,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	1.597.890,80
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	**689.725.842,70**
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	-729.960,74
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-601.406,75
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	0,00
Pasivo total	**-1.331.367,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**688.394.475,21**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	680.571.704,93
Suscripciones	76.488.721,69
Reembolsos	-53.687.983,00
Resultado de las operaciones	-14.977.968,41
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**688.394.475,21**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.721.605
- emitido	715.225
- reembolsado	-538.912
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.897.918**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Fixed Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**2.379.908.510,00**	**99,59**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**87.906.991,00**	**3,68**
FR0013309218	Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -WC- EUR - (0,140%)	Shs	8.900	EUR	9.877,19	87.906.991,00	3,68
Irlanda						**950.559.320,00**	**39,78**
IE00BYQP5894	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund -Premier- EUR (Hedged) - (0,690%)	Shs	808.000	EUR	120,09	97.032.720,00	4,06
IE0033758917	Muzinich Funds - Enhancedyield Short-Term Fund -A- EUR (hedged) - (0,540%)	Shs	1.170.000	EUR	166,08	194.313.600,00	8,13
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (0,630%)	Shs	22.800.000	EUR	10,36	236.208.000,00	9,88
IE00BKT1DL55	Pimco Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund -Institutional- EUR (Hedged) - (0,650%)	Shs	22.000.000	EUR	8,36	183.920.000,00	7,70
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	16.100.000	EUR	14,85	239.085.000,00	10,01
Luxemburgo						**1.341.442.199,00**	**56,13**
LU1303786096	DNB SICAV - High Yield -Institutional A- EUR - (0,430%)	Shs	1.080.000	EUR	114,06	123.189.660,00	5,15
LU1814670961	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I2- EUR (hedged) - (0,570%)	Shs	1.160.000	EUR	99,37	115.269.200,00	4,82
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund -CP- EUR - (0,470%)	Shs	17.670.000	EUR	11,13	196.737.780,00	8,23
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0,480%)	Shs	1.990.000	EUR	111,43	221.743.909,00	9,28
LU0853555893	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond -I- EUR - (0,640%)	Shs	12.150.000	EUR	13,71	166.576.500,00	6,97
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0,400%)	Shs	2.450.000	EUR	101,04	247.548.000,00	10,36
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond -HI- EUR - (0,830%)	Shs	1.535.000	EUR	103,17	158.365.950,00	6,63
LU1991126514	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt -AQHNG- EUR (hedged) - (0,650%)	Shs	1.370.000	EUR	81,76	112.011.200,00	4,69
Participaciones de inversión						**2.379.908.510,00**	**99,59**
Depósitos en entidades financieras						**8.935.693,12**	**0,37**
Depósitos a la vista						**8.935.693,12**	**0,37**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				8.935.693,12	0,37
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.935.693,12**	**0,37**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**750.093,85**	**0,04**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**2.389.594.296,97**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	100,34	106,69	101,20
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	110,17	116,74	110,05
Acciones en circulación		23.280.847	19.591.971	16.793.157
- Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	17.838.350	16.524.680	16.792.621
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	5.442.497	3.067.291	536
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.389,6	2.121,1	1.699,5

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta fija mundial	38,02
Renta fija mundial de Mercados emergentes	26,02
Alto rendimiento de la renta fija mundial en EUR	13,38
Renta fija en EUR	11,81
Short Term Bond Europa	10,36
Otros activos netos	0,41
Patrimonio Neto	**100,00**

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	2.379.908.510,00
(Precio de compra EUR 2.447.000.388,29)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	8.935.693,12
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	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.224.266,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	138.089,40
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	**2.394.206.558,61**
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	-2.685.497,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.926.764,48
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	**-4.612.261,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.389.594.296,97**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.121.140.374,84
Suscripciones	584.364.285,69
Reembolsos	-169.577.270,11
Resultado de las operaciones	-146.333.093,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.389.594.296,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	19.591.971
- emitido	5.320.024
- reembolsado	-1.631.148
- a finales del periodo de presentación de informes	**23.280.847**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**157.749.817,00**	**99,24**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**113.900.665,00**	**71,65**
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,660%)	Shs	25.900	EUR	919,21	23.807.539,00	14,98
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1,770%)	Shs	14.130	EUR	2.145,80	30.320.154,00	19,07
FR0012353415	HSBC Euro PME FCP -IC- EUR - (1,080%)	Shs	4.500	EUR	1.960,07	8.820.315,00	5,55
FR0011606268	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2,310%)	Shs	88.800	EUR	269,93	23.969.784,00	15,08
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1,020%)	Shs	4.600	EUR	3.893,13	17.908.398,00	11,26
FR0013173051	Sicav Pluvalca - Pluvalca Initiatives PME -B- EUR - (1,150%)	Shs	46.500	EUR	195,15	9.074.475,00	5,71
Luxemburgo						**43.849.152,00**	**27,59**
LU0212992860	AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap -A- EUR - (2,300%)	Shs	35.400	EUR	310,83	11.003.382,00	6,92
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2,160%)	Shs	25.300	EUR	721,85	18.262.805,00	11,49
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Microcap -M- EUR - (1,230%)	Shs	68.500	EUR	212,89	14.582.965,00	9,18
Participaciones de inversión						**157.749.817,00**	**99,24**
Depósitos en entidades financieras						**552.955,17**	**0,35**
Depósitos a la vista						**552.955,17**	**0,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				552.955,17	0,35
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**552.955,17**	**0,35**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**661.732,19**	**0,41**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**158.964.504,36**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
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	128,16	137,24	102,91
Acciones en circulación		1.240.371	1.249.325	1.727.726
- Clase Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.240.371	1.249.325	1.727.726
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		159,0	171,5	177,8

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 81.

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	50,25
Valores de renta variable de la zona euro	48,99
Otros activos netos	0,76
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	157.749.817,00
(Precio de compra EUR 120.574.798,52)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	552.955,17
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	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	106.156,70
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	893.235,50
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	**159.302.164,37**
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	-142.956,46
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-194.703,55
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	**-337.660,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**158.964.504,36**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	171.460.662,43
Suscripciones	8.345.159,40
Reembolsos	-9.920.356,62
Resultado de las operaciones	-10.920.960,85
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**158.964.504,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.249.325
- emitido	61.656
- reembolsado	-70.610
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.240.371**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selective Global High Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**88.018.943,06**	**69,25**
Bonos						**88.018.943,06**	**69,25**
Austria						**4.918.515,10**	**3,87**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.600,0	%	97,40	1.734.379,54	1,37
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	1.443,0	%	97,52	1.407.228,03	1,11
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	700,0	%	106,04	742.287,00	0,58
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	92,96	1.034.620,53	0,81
Islas Vírgenes Británicas						**622.853,13**	**0,49**
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	587,0	%	95,34	622.853,13	0,49
Chile						**805.509,38**	**0,63**
USP9810XAA92	5,1250 % VTR Comunicaciones USD Notes 20/28	USD	844,0	%	95,44	805.509,38	0,63
Finlandia						**1.403.130,78**	**1,11**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0	%	93,39	1.403.130,78	1,11
Francia						**17.392.295,04**	**13,68**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	%	100,60	895.658,58	0,70
XS2314312179	1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.200,0	%	89,31	1.192.786,88	0,94
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	95,92	1.067.546,82	0,84
US225313AJ46	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/49	USD	1.025,0	%	111,47	1.142.557,66	0,90
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	%	102,72	1.543.342,00	1,21
FR0011700293	5,8750 % Électricité de France GBP FLR-MTN 14/49	GBP	900,0	%	99,19	1.170.927,98	0,92
FR0013449998	1,6250 % Elis EUR MTN 19/28	EUR	1.400,0	%	92,99	1.448.899,73	1,14
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	89,53	996.464,49	0,78
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	101,29	450.942,57	0,36
FR0014005SR9	1,7500 % Lagardère EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	96,23	963.849,69	0,76
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	102,90	1.488.728,91	1,17
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	85,88	1.433.661,23	1,13
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	95,86	1.066.898,42	0,84
XS2399981435	2,2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28	EUR	1.250,0	%	94,18	1.310.262,07	1,03
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	99,63	1.219.768,01	0,96
Alemania						**3.956.385,10**	**3,11**
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	96,44	751.346,93	0,59
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	300,0	%	96,22	321.252,71	0,25
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	%	100,59	1.175.496,61	0,93
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	1.550,0	%	99,03	1.708.288,85	1,34
Grecia						**629.061,55**	**0,50**
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	94,20	629.061,55	0,50
Irlanda						**4.322.637,40**	**3,40**
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	%	92,28	1.437.896,99	1,13
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	1.050,0	%	98,22	1.147.826,22	0,90
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	1.400,0	%	94,59	1.736.914,19	1,37
Italia						**8.746.842,68**	**6,88**
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	700,0	%	88,24	687.443,65	0,54
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	900,0	%	90,07	902.226,68	0,71
XS2397352662	4,7500 % Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.150,0	%	95,60	1.223.603,54	0,96
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	93,28	1.038.158,94	0,81
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.000,0	%	99,16	1.103.649,36	0,87
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.600,0	%	95,45	1.699.702,51	1,34
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.300,0	%	96,50	1.396.233,77	1,10
XS2389112736	4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	96,19	695.824,23	0,55
Japón						**741.278,37**	**0,58**
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	700,0	%	95,15	741.278,37	0,58

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Luxemburgo						**1.729.157,17**	**1,36**
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	450,0	%	89,64	448.923,82	0,35
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.215,0	%	105,37	1.280.233,35	1,01
Mauricio						**297.677,91**	**0,24**
XS2445185916	7,3750 % Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	300,0	%	99,23	297.677,91	0,24
Noruega						**1.349.553,24**	**1,06**
XS2249894234	3,0000 % Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	%	97,01	1.349.553,24	1,06
Portugal						**1.389.736,15**	**1,09**
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.200,0	%	104,06	1.389.736,15	1,09
España						**3.586.275,84**	**2,82**
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.300,0	%	104,59	1.513.274,03	1,19
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/27	EUR	1.400,0	%	91,66	1.428.162,26	1,12
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	96,57	644.839,55	0,51
Supranacional						**2.873.511,18**	**2,26**
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	1.350,0	%	92,11	1.383.963,62	1,09
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	99,14	1.489.547,56	1,17
Suecia						**837.875,73**	**0,66**
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	800,0	%	94,11	837.875,73	0,66
Países Bajos						**3.499.737,99**	**2,75**
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	97,57	1.520.327,05	1,19
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/49	EUR	1.150,0	%	104,96	1.343.366,92	1,06
XS2417090789	3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV EUR Notes 21/29	EUR	600,0	%	95,25	636.044,02	0,50
Reino Unido						**8.561.508,97**	**6,74**
USG0751NAB94	4,1250 % Atlantica Sustainable Infrastructure USD Notes 21/28	USD	2.100,0	%	96,59	2.028.337,50	1,59
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	100,43	670.638,91	0,53
USG4289TAA19	5,5000 % Harbour Energy USD Notes 21/26	USD	500,0	%	99,73	498.640,00	0,39
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	94,74	632.652,42	0,50
XS2080995405	5,1250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	800,0	%	99,62	1.045.289,93	0,82
XS2258827034	5,1250 % Natwest Group GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	800,0	%	98,87	1.037.444,91	0,82
US64073KAA16	6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25	USD	450,0	%	101,22	455.490,00	0,36
XS0903532090	5,6250 % NGG Finance GBP FLR-Notes 13/73	GBP	500,0	%	102,36	671.311,68	0,53
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.050,0	%	110,49	1.521.703,62	1,20
EE. UU.						**20.355.400,35**	**16,02**
US058498AW66	2,8750 % Ball USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	89,00	1.068.000,00	0,84
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.025,0	%	93,88	1.070.933,25	0,84
US15135BAV36	3,3750 % Centene USD Notes 20/30	USD	1.300,0	%	94,01	1.222.097,50	0,96
US26439XAC74	8,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 00/30	USD	650,0	%	122,95	799.175,00	0,63
US404119CA57	3,5000 % HCA USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	95,92	1.918.440,00	1,51
US432833AF84	4,8750 % Hilton Domestic Operating USD Notes 19/30	USD	950,0	%	99,96	949.586,75	0,75
XS2305744059	2,2500 % IQVIA EUR Notes 21/29	EUR	1.250,0	%	92,04	1.280.432,23	1,01
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	600,0	%	100,50	671.113,43	0,53
US655664AY65	4,2500 % Nordstrom USD Notes 21/31	USD	1.550,0	%	89,42	1.386.002,25	1,09
XS2391351454	3,8750 % Olympus Water US Holding EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	91,38	610.191,43	0,48
US85172FAN96	7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	374,0	%	106,65	398.874,74	0,31

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.310,0	%	95,67	1.394.849,16	1,10
US75281ABJ79	8,2500 %	Range Resources USD Notes 21/29	USD	750,0	%	109,89	824.145,00	0,65
US817565BT00	7,5000 %	Service Corporation International USD Notes 07/27	USD	650,0	%	109,58	712.240,75	0,56
US817565CE22	5,1250 %	Service Corporation International USD Notes 19/29	USD	1.050,0	%	101,54	1.066.128,00	0,84
US87612BBS07	4,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 20/31	USD	1.076,0	%	100,96	1.086.315,61	0,85
US87901JAJ43	4,6250 %	TEGNA USD Notes 20/28	USD	1.450,0	%	99,64	1.444.838,00	1,14
US98310WAM01	6,6000 %	Travel & Leisure USD Notes 15/25	USD	750,0	%	106,13	795.941,25	0,63
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	1.600,0	%	103,51	1.656.096,00	1,30
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**30.564.082,10**	**24,04**
Bonos							**30.564.082,10**	**24,04**
Canadá							**583.168,68**	**0,46**
US86828LAC63	4,5000 %	Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	621,0	%	93,91	583.168,68	0,46
Islas Caimán							**1.084.645,86**	**0,85**
US785712AG56	5,7500 %	Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.078,0	%	100,62	1.084.645,86	0,85
Italia							**1.423.494,97**	**1,12**
US904678AQ20	7,2960 %	UniCredit USD FLR-Notes 19/34	USD	1.350,0	%	105,44	1.423.494,97	1,12
Luxemburgo							**2.862.434,24**	**2,25**
US781467AC98	5,2500 %	Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	1.300,0	%	100,24	1.303.120,00	1,02
BE6300372289	5,5000 %	Telenet Finance Luxembourg USD Notes 17/28	USD	1.600,0	%	97,46	1.559.314,24	1,23
Noruega							**795.937,36**	**0,63**
US00973RAJ23	4,0000 %	Aker BP USD Notes 20/31	USD	800,0	%	99,49	795.937,36	0,63
Supranacional							**375.923,00**	**0,29**
US019579AA90	4,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28	USD	200,0	%	94,13	188.256,00	0,15
US049362AA49	4,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28	USD	200,0	%	93,83	187.667,00	0,14
EE. UU.							**23.438.477,99**	**18,44**
US05352TAA79	4,6250 %	Avantor Funding USD Notes 20/28	USD	950,0	%	99,15	941.925,00	0,74
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	550,0	%	105,44	579.922,75	0,46
US13057QAH02	7,1250 %	California Resources USD Notes 21/26	USD	900,0	%	104,01	936.099,00	0,74
US165167DG90	5,8750 %	Chesapeake Energy USD Notes 21/29	USD	1.200,0	%	103,41	1.240.902,00	0,98
US12543DBM11	5,2500 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 22/30	USD	650,0	%	95,52	620.850,75	0,49
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	600,0	%	99,61	597.648,00	0,47
US25470XBE40	5,2500 %	DISH DBS USD Notes 21/26	USD	650,0	%	95,62	621.526,75	0,49
US431318AU81	5,7500 %	Hilcorp Energy I Via Hilcorp Finance USD Notes 21/29	USD	900,0	%	99,88	898.906,50	0,71
US436440AP62	3,2500 %	Hologic USD Notes 20/29	USD	1.650,0	%	93,23	1.538.303,25	1,21
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	600,0	%	102,55	615.315,00	0,48
US46284VAN10	4,5000 %	Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	1.450,0	%	91,98	1.333.760,75	1,05
US45074JAA25	6,5000 %	ITT Holdings USD Notes 21/29	USD	800,0	%	91,66	733.288,00	0,58
US156700BC99	4,0000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.700,0	%	93,07	1.582.147,50	1,24
US55354GAL41	3,8750 %	MSCI USD Notes 20/31	USD	1.950,0	%	94,72	1.846.971,75	1,45
US65336YAN31	4,7500 %	Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	650,0	%	97,13	631.322,25	0,50
US45569KAA16	2,8750 %	PRA Health Sciences USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	95,12	1.426.830,00	1,12
US74166MAE66	6,2500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 20/28	USD	1.250,0	%	98,19	1.227.362,50	0,96
US74965LAB71	4,0000 %	RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29	USD	782,0	%	92,58	723.991,24	0,57
US771049AA15	3,8750 %	ROBLOX USD Notes 21/30	USD	1.450,0	%	93,83	1.360.556,75	1,07
US87105NAA81	3,7500 %	Switch USD Notes 20/28	USD	2.150,0	%	97,28	2.091.530,75	1,64

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	1.000,0	%	96,40	964.005,00	0,76
US885160AA99	4,0000 % Thor Industries USD Notes 21/29	USD	1.050,0	%	88,13	925.312,50	0,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**118.583.025,16**	**93,29**
Depósitos en entidades financieras						**7.779.471,68**	**6,12**
Depósitos a la vista						**7.779.471,68**	**6,12**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				7.119.471,68	5,60
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				660.000,00	0,52
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**7.779.471,68**	**6,12**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**128.879,60**	**0,10**
Operaciones de futuros					**128.879,60**	**0,10**
Futuros de bonos vendidos					**128.879,60**	**0,10**
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-14	EUR	150,70	128.879,60	0,10
Derivados extrabursátiles					**884.508,97**	**0,70**
Operaciones de divisas a plazo					**884.508,97**	**0,70**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-3.704.845,70			-95.391,22	-0,07
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-53.476.530,09			-741.177,06	-0,58
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-306.428,37			1.114,18	0,00
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-6.411.177,21			-31.846,43	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-79.685.370,39			1.764.774,76	1,38
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-8.253.972,91			-12.965,26	-0,01
Inversiones en derivados					**1.013.388,57**	**0,80**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-271.190,68**	**-0,21**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**127.104.694,73**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	89,94	98,19	95,83
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	103,49	110,17	104,51
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.071,27	1.137,07	1.071,10
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	--	983,57	959,57
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	994,08	1.054,23	992,48
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.080,42	1.145,49	1.077,19
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.012,96	1.069,48	999,58
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	--	10,80	10,46
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	--	9,65	9,57
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	11,37	12,04	11,32
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.191,09	1.257,46	1.174,85
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.028,77	1.085,55	1.013,22
Acciones en circulación		166.006	258.232	248.082
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	6.809	45.132	26.093
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	10.034	13.893	17.701
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	2.830	5.599	5.445
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	--	309	119
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	21.905	21.902	28.681
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	40.315	42.987	54.952
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	5.947	10.011	11.925
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	--	9.419	9.416
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	--	1.732	135
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	42.844	72.032	58.595
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	27.449	27.344	25.566
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.873	7.871	9.145
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		127,1	156,9	170,2

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	34,46
Francia	13,68
Italia	8,00
Reino Unido	6,74
Austria	3,87
Luxemburgo	3,61
Irlanda	3,40
Alemania	3,11
España	2,82
Países Bajos	2,75
Supranacional	2,55
Otros países	8,30
Otros activos netos	6,71
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.667.399,94
- 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	-39.951,96
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	**2.627.447,98**
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	-15.543,49
Comisión única	-425.518,90
Otros gastos	-636,80
Gastos totales	**-441.699,19**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.185.748,79**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.568.040,00
- operaciones de futuros financieros	71.235,58
- contratos de divisas a plazo	-2.642.805,51
- divisas	-901.687,63
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-2.855.548,77**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-10.525.618,78
- operaciones de futuros financieros	91.465,10
- contratos de divisas a plazo	1.815.421,10
- divisas	38.743,59
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-11.435.537,76**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	118.583.025,16
(Precio de compra USD 128.002.287,04)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	7.779.471,68
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.503.572,57
- 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	191,76
- 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	128.879,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.765.888,94
Activo total	**129.761.029,71**
Pasivo bancario	-91.509,64
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	-1.204,06
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.608.937,94
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-73.303,37
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	-881.379,97
Pasivo total	**-2.656.334,98**
Patrimonio neto del Subfondo	**127.104.694,73**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	156.903.967,40
Suscripciones	6.801.572,94
Reembolsos	-25.148.440,23
Distribución	-16.867,62
Resultado de las operaciones	-11.435.537,76
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**127.104.694,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	258.232
- emitido	6.973
- reembolsado	-99.199
- a finales del periodo de presentación de informes	**166.006**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz SGD Income

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**42.410.224,44**	**92,81**
Bonos						**42.410.224,44**	**92,81**
Australia						**1.686.632,58**	**3,69**
USQ66345AB78	4,7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	400,0	%	88,97	481.885,46	1,05
XS1707749229	5,2500 % QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined	USD	400,0	%	99,26	537.569,85	1,18
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	300,0	%	98,57	400.397,68	0,88
USQ8053LAB01	5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0	%	98,52	266.779,59	0,58
Austria						**530.027,71**	**1,16**
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	400,0	%	87,93	530.027,71	1,16
Bermudas						**776.322,39**	**1,70**
SGXF61065755	4,1500 % ARA Asset Management SGD MTN 19/24	SGD	250,0	%	99,72	249.294,63	0,55
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	400,0	%	97,31	527.027,76	1,15
Islas Vírgenes Británicas						**6.894.045,28**	**15,09**
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	96,83	524.404,20	1,15
USG3065HAB71	3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	200,0	%	93,14	252.224,26	0,55
XS2360202829	5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25	USD	400,0	%	95,01	514.560,62	1,12
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	95,34	718.350,20	1,57
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	400,0	%	92,48	500.854,29	1,10
XS1713316252	3,8000 % Huarong Finance 2017 SGD Notes 17/25	SGD	1.000,0	%	94,66	946.610,00	2,07
XS2352436526	4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	200,0	%	87,43	236.769,46	0,52
XS2221839793	3,6250 % Nan Fung Treasury USD MTN 20/30	USD	400,0	%	91,01	492.890,01	1,08
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	%	91,58	620.021,99	1,36
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	98,55	533.746,80	1,17
XS2281039771	5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	200,0	%	76,49	207.128,15	0,45
XS2356173406	5,1250 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	300,0	%	76,15	309.321,30	0,68
XS2098034452	4,7500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 20/30	USD	400,0	%	65,53	354.917,25	0,78
XS2293578832	3,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/26	USD	200,0	%	73,18	198.157,90	0,43
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	%	89,83	243.246,10	0,53
XS2100658066	6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	200,0	%	88,94	240.842,75	0,53
Islas Caimán						**4.733.464,85**	**10,36**
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	95,57	258.790,02	0,57
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	200,0	%	100,05	270.934,05	0,59
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	96,57	261.498,02	0,57
XS2280833133	2,7000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/26	USD	400,0	%	71,01	384.581,12	0,84
XS2280833307	3,3000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/31	USD	200,0	%	70,33	190.448,01	0,42
SGXF85669657	5,6500 % ESR Cayman SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	1.000,0	%	99,69	996.875,00	2,18
USG59669AC89	3,0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	500,0	%	81,27	550.209,75	1,20
XS2078556342	7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	%	48,56	131.506,28	0,29
XS2030333384	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	41,21	111.596,68	0,24
US80007RAK14	3,8000 % Sands China USD Notes 21/26	USD	200,0	%	94,60	256.176,83	0,56
US80007RAL96	4,3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	200,0	%	90,19	244.229,10	0,53
XS2281036249	4,4500 % Seazen Group USD Notes 21/25	USD	400,0	%	65,49	354.680,30	0,78
XS2212116854	6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24	USD	400,0	%	26,02	140.936,34	0,31
XS2348280962	5,5500 % Times China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0	%	43,13	116.807,90	0,26
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	400,0	%	85,71	464.195,45	1,02
Finlandia						**232.552,67**	**0,51**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
US65559D2D05	3,7500 %	Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	%	85,88	232.552,67	0,51
Francia							**508.863,10**	**1,11**
FR0013414810	6,1250 %	Société Générale SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	500,0	%	101,77	508.863,10	1,11
Alemania							**549.202,00**	**1,20**
DE000CZ45WA7	4,2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	91,11	549.202,00	1,20
Hong Kong							**3.969.503,48**	**8,69**
XS2352275684	2,9000 %	AIA Group SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0	%	91,87	459.348,40	1,00
XS2222027364	5,8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	400,0	%	99,79	540.462,64	1,18
XS2372975040	2,8500 %	China Ping An Insurance Overseas USD MTN 21/31	USD	500,0	%	84,52	572.189,50	1,25
XS2109200050	3,3750 %	Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	200,0	%	92,23	249.760,11	0,55
XS2302544353	2,6250 %	Far East Horizon USD MTN 21/24	USD	300,0	%	93,97	381.716,95	0,84
XS2287420744	5,1000 %	FEC Finance USD MTN 21/24	USD	400,0	%	100,45	544.037,20	1,19
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	400,0	%	95,05	514.790,80	1,13
USY77108AF80	4,1000 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51	USD	200,0	%	81,12	219.667,60	0,48
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	400,0	%	90,02	487.530,28	1,07
India							**1.080.537,63**	**2,37**
XS2113454115	5,8750 %	IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	200,0	%	97,93	265.184,39	0,58
XS1791439257	4,6250 %	REC USD MTN 18/28	USD	400,0	%	101,39	549.109,34	1,20
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	200,0	%	98,32	266.243,90	0,59
Indonesia							**1.700.820,19**	**3,72**
XS2385923722	4,3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	%	91,82	621.596,96	1,36
XS2399788277	4,8050 %	Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/52	USD	200,0	%	86,94	235.430,95	0,51
USY7140WAC20	6,5300 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/28	USD	200,0	%	111,14	300.968,26	0,66
USY7140WAG34	5,8000 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/50	USD	400,0	%	100,23	542.824,02	1,19
Isla de Man							**513.643,37**	**1,12**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	400,0	%	94,84	513.643,37	1,12
Japón							**633.481,63**	**1,39**
XS2282238083	4,1000 %	Asahi Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	%	93,57	633.481,63	1,39
Jersey							**483.332,88**	**1,06**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	400,0	%	89,24	483.332,88	1,06
Luxemburgo							**687.270,00**	**1,50**
XS2106857746	5,8000 %	CPI Property Group SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	91,64	687.270,00	1,50
Mauricio							**517.247,34**	**1,13**
XS2189565992	4,6250 %	UPL USD Notes 20/30	USD	400,0	%	95,50	517.247,34	1,13
Singapur							**8.600.708,55**	**18,82**
SGXF72350378	5,6500 %	AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	500,0	%	97,20	485.994,00	1,06
SGXF10875296	5,3750 %	AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0	%	98,87	494.365,50	1,08
SGXF50149396	3,0000 %	Ascendas Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	96,19	721.403,63	1,58
SGXF86578394	3,3750 %	Aviva Singlife Holdings SGD FLR-MTN 20/31	SGD	1.000,0	%	99,77	997.739,20	2,18
SGXF64305638	4,4000 %	Hotel Properties SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	750,0	%	95,78	718.312,50	1,57
SGXF11132135	4,7500 %	Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	1.000,0	%	99,95	999.470,00	2,19
SGXF78346933	4,3000 %	Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	1.000,0	%	98,95	989.527,40	2,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
SGXF45754102	4,0000 % Singapore Press Holdings SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	98,88	494.400,60	1,08
SGXF40510863	4,5000 % Singapore Press Holdings SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	250,0	%	100,64	251.607,65	0,55
SGXF43872450	4,1000 % Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	1.500,0	%	97,55	1.463.234,85	3,20
SGXF57756193	4,2000 % Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	750,0	%	99,08	743.130,38	1,63
XS2385642041	5,8750 % Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	89,19	241.522,84	0,53
Corea del Sur						**935.131,05**	**2,05**
USY306AXAD26	3,3790 % Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32	USD	300,0	%	95,48	387.834,07	0,85
XS2229476184	5,2500 % Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	101,05	547.296,98	1,20
Suiza						**1.017.375,00**	**2,23**
CH0482172324	5,6250 % Crédit Suisse Group SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	%	101,74	1.017.375,00	2,23
Tailandia						**1.605.815,65**	**3,51**
US88323AAE29	3,5000 % Thaioil Treasury Center USD MTN 19/undefined	USD	400,0	%	74,34	402.601,34	0,88
US88323AAH59	3,7500 % Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	400,0	%	77,78	421.240,07	0,92
XS2084378798	4,9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	600,0	%	96,25	781.974,24	1,71
Países Bajos						**979.870,84**	**2,14**
US456837AY94	3,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	87,00	235.596,00	0,51
US456837AZ69	4,2500 % ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	84,25	228.149,00	0,50
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	400,0	%	95,30	516.125,84	1,13
Reino Unido						**3.291.307,80**	**7,20**
US06738EBT10	4,3750 % Barclays USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0	%	88,22	477.789,99	1,04
XS2193663619	4,2500 % BP Capital Markets GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	600,0	%	99,34	1.058.561,15	2,32
US404280CN71	4,6000 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	90,22	488.646,41	1,07
XS1580239207	5,2500 % Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	600,0	%	102,64	833.815,11	1,82
XS1802140894	5,7500 % Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	250,0	%	97,41	432.495,14	0,95
EE. UU.						**483.068,45**	**1,06**
USU76198AA52	4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	400,0	%	89,19	483.068,45	1,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**42.410.224,44**	**92,81**
Depósitos en entidades financieras						**2.391.462,64**	**5,23**
Depósitos a la vista						**2.391.462,64**	**5,23**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	SGD				2.369.122,37	5,18
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	SGD				22.340,27	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.391.462,64**	**5,23**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**86.938,28**	**0,19**
Operaciones de futuros					**86.938,28**	**0,19**
Futuros de bonos vendidos					**86.938,28**	**0,19**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-3	EUR	157,92	37.432,25	0,08
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-6	USD	176,06	49.506,03	0,11
Derivados extrabursátiles					**176.605,07**	**0,39**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Operaciones de divisas a plazo				**176.605,07**	**0,39**
Sold EUR / Bought SGD - 22 Apr 2022	EUR	-1.000.000,00		-8.181,09	-0,02
Sold GBP / Bought SGD - 22 Apr 2022	GBP	-770.000,00		1.482,84	0,00
Sold SGD / Bought USD - 22 Apr 2022	SGD	-4.411.005,00		-10.060,61	-0,02
Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022	SGD	-29.525.402,85		-77.751,70	-0,17
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-24.800.000,00		271.115,63	0,60
Inversiones en derivados				**263.543,35**	**0,58**
Activos/pasivos corrientes netos	**SGD**			**627.348,22**	**1,38**
Patrimonio neto del Subfondo	**SGD**			**45.692.578,65**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	9,68	10,71	10,77
- Clase W (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	1.005,45	1.129,28	1.128,90
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	941,97	1.057,67	1.056,79
Acciones en circulación		1.619.095	2.073.934	724.329
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	1.595.351	2.035.598	669.684
- Clase W (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	144	336	457
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	23.600	38.000	53.980
Patrimonio del Subfondo en millones de SGD		45,7	76,9	86,1

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Singapur	18,82
Islas Vírgenes Británicas	15,09
Islas Caimán	10,36
Hong Kong	8,69
Reino Unido	7,20
Indonesia	3,72
Australia	3,69
Tailandia	3,51
India	2,37
Suiza	2,23
Países Bajos	2,14
Corea del Sur	2,05
Otros países	12,94
Otros activos netos	7,19
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	SGD
Valores e instrumentos del mercado monetario	42.410.224,44
(Precio de compra SGD 46.614.581,20)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.391.462,64
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	601.196,70
- 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	77.342,03
- 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	86.938,28
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	272.598,47
Activo total	**45.839.762,56**
Pasivo bancario	-19.476,07
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	-4.106,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-27.608,43
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	-95.993,40
Pasivo total	**-147.183,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**45.692.578,65**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	SGD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	76.857.080,02
Suscripciones	3.387.843,38
Reembolsos	-26.505.369,40
Distribución	-2.449.563,43
Resultado de las operaciones	-5.597.411,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**45.692.578,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.073.934
- emitido	184.603
- reembolsado	-639.442
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.619.095**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Short Duration Global Bond SRI

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**89.832.280,71**	**84,04**
Bonos							**89.832.280,71**	**84,04**
Bélgica							**1.595.185,70**	**1,49**
BE0002832138	0,2500 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	95,24	636.008,43	0,59
BE0002839208	0,7500 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/28	EUR	900,0	%	95,76	959.177,27	0,90
Canadá							**4.178.667,24**	**3,91**
US13645RBD52	1,3500 %	Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24	USD	700,0	%	96,14	673.003,52	0,63
US78016EYZ41	0,8424 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 22/27	USD	2.100,0	%	98,72	2.073.067,92	1,94
US89114TZH84	0,8407 %	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26	USD	1.450,0	%	98,80	1.432.595,80	1,34
Islas Caimán							**1.357.754,01**	**1,27**
XS2240971742	3,1250 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	77,55	310.209,64	0,29
US88032XAL82	3,2800 %	Tencent Holdings USD MTN 19/24	USD	1.050,0	%	99,77	1.047.544,37	0,98
Dinamarca							**1.692.537,23**	**1,58**
XS2443438051	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0	%	98,43	328.654,28	0,31
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.050,0	%	98,12	1.146.604,45	1,07
XS2412258522	0,8750 %	GN Store Nord EUR MTN 21/24	EUR	200,0	%	97,61	217.278,50	0,20
Finlandia							**2.278.901,05**	**2,13**
XS2443893255	1,1250 %	Nordea Bank EUR MTN 22/27	EUR	400,0	%	98,73	439.546,41	0,41
XS2436853035	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	250,0	%	94,73	263.569,86	0,25
XS2393539080	1,3750 %	OP Corporate Bank GBP MTN 21/26	GBP	700,0	%	94,12	864.151,78	0,81
XS2438632874	0,0020 %	SBB Treasury EUR FLR-MTN 22/24	EUR	650,0	%	98,37	711.633,00	0,66
Francia							**2.131.231,09**	**1,99**
XS2451372499	1,2500 %	ALD EUR MTN 22/26	EUR	600,0	%	97,90	653.725,10	0,61
XS1750122225	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	98,74	219.779,50	0,20
FR0013312493	0,8750 %	BPCE EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	100,29	223.239,91	0,21
FR0014002J90	1,0000 %	BPCE GBP MTN 21/25	GBP	200,0	%	94,24	247.214,83	0,23
FR0014007KL5	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	750,0	%	94,32	787.271,75	0,74
Alemania							**4.999.902,13**	**4,68**
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	900,0	%	96,34	964.971,35	0,90
XS2411541654	1,5000 %	Commerzbank GBP MTN 21/24 S.989	GBP	300,0	%	96,86	381.150,38	0,36
DE000DL19WL7	1,8750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	600,0	%	98,27	656.195,25	0,61
US251526CC16	2,2220 %	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 20/24	USD	589,0	%	97,95	576.919,96	0,54
US251526CN70	1,4130 %	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27	USD	350,0	%	96,94	339.302,25	0,32
DE000LB2CQX3	1,5000 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	300,0	%	96,42	379.416,13	0,36
DE000A3MQNN9	0,3750 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/26	EUR	200,0	%	95,21	211.934,74	0,20
DE000A3H3J14	0,0000 %	Vantage Towers EUR Zero-Coupon MTN 31.03.2025	EUR	500,0	%	96,03	534.404,73	0,50
DE000A3E5MF0	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	300,0	%	97,29	324.851,46	0,30
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	600,0	%	94,46	630.755,88	0,59
Hong Kong							**957.811,10**	**0,90**
XS2351320366	1,1250 %	Bocom Leasing Management Hong Kong USD MTN 21/24	USD	1.000,0	%	95,78	957.811,10	0,90
Irlanda							**1.141.546,82**	**1,07**
XS2464405229	2,2500 %	AIB Group EUR FLR-MTN 22/28	EUR	400,0	%	99,91	444.796,37	0,42
XS1849518276	2,8750 %	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 18/26	EUR	600,0	%	104,34	696.750,45	0,65
Italia							**796.420,45**	**0,74**
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	750,0	%	95,41	796.420,45	0,74
Japón							**3.807.248,48**	**3,56**
US606822BZ65	1,6400 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.500,0	%	92,08	1.381.170,60	1,29
XS2228683277	2,6520 %	Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	1.350,0	%	100,69	1.512.819,81	1,42
XS2411311579	0,0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	200,0	%	96,18	214.078,59	0,20
US75972BAB71	2,1700 %	Renesas Electronics USD Notes 21/26	USD	750,0	%	93,22	699.179,48	0,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Jersey							**1.363.568,17**	**1,28**
XS0596919299	6,1250 %	Gatwick Funding GBP MTN 11/26	GBP	450,0	%	111,93	660.656,18	0,62
XS0746068732	7,1250 %	Heathrow Funding GBP MTN 12/24	GBP	500,0	%	107,18	702.911,99	0,66
Luxemburgo							**1.887.247,79**	**1,77**
XS2421195848	0,3750 %	Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	91,03	709.177,15	0,66
XS2406914346	0,3180 %	Highland Holdings EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	94,12	314.257,96	0,30
DE000A3KNP88	0,1250 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25	EUR	400,0	%	96,34	428.869,57	0,40
DE000A3KSGM5	0,0000 %	Traton Finance Luxembourg EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2024	EUR	400,0	%	97,70	434.943,11	0,41
Nueva Zelanda							**1.157.153,03**	**1,08**
XS2448001813	1,0990 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26	EUR	1.050,0	%	99,02	1.157.153,03	1,08
Noruega							**784.577,37**	**0,73**
XS2465774474	2,6250 %	DNB Bank GBP FLR-Notes 22/26	GBP	600,0	%	99,69	784.577,37	0,73
Portugal							**311.992,08**	**0,29**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	300,0	%	93,44	311.992,08	0,29
España							**4.941.178,22**	**4,62**
XS1967636272	3,3750 %	Abertis Infraestructuras GBP MTN 19/26	GBP	500,0	%	101,60	666.312,78	0,62
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	94,83	738.807,80	0,69
XS2455392584	2,6250 %	Banco de badell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	300,0	%	100,03	333.975,13	0,31
XS2028816028	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	97,35	541.734,68	0,51
XS2331739750	1,5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	1.100,0	%	94,16	1.358.589,07	1,27
XS2434702424	0,6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.000,0	%	94,80	1.055.081,23	0,99
XS2348693297	1,5000 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	200,0	%	94,03	246.677,53	0,23
Suecia							**1.306.816,02**	**1,22**
XS1198117670	1,1250 %	Essity EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	99,50	664.454,36	0,62
XS2442768227	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	600,0	%	96,20	642.361,66	0,60
Suiza							**1.280.055,01**	**1,20**
XS2358287238	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	94,81	738.661,72	0,69
CH1168499791	1,0000 %	UBS Group EUR FLR-MTN 22/25	EUR	200,0	%	99,88	222.312,11	0,21
US902613AH15	1,0000 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	350,0	%	91,17	319.081,18	0,30
Países Bajos							**9.765.361,33**	**9,14**
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	250,0	%	94,77	263.688,84	0,25
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	150,0	%	90,83	151.626,45	0,14
XS2434791690	0,8750 %	CTP EUR MTN 22/26	EUR	150,0	%	94,14	157.162,56	0,15
XS2356091269	0,2500 %	de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	94,32	524.891,07	0,49
XS2100663579	0,6250 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	96,56	537.331,12	0,50
DK0030485271	0,1250 %	Euronext EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	95,01	740.209,26	0,69
XS2462324745	1,2500 %	GSK Consumer Healthcare Capital EUR MTN 22/26	EUR	150,0	%	99,85	166.699,83	0,16
XS2397239000	0,2500 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/24	EUR	250,0	%	97,01	269.921,28	0,25
XS2435603571	0,6250 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 22/25	EUR	250,0	%	96,29	267.924,56	0,25
XS2413696761	0,1250 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	400,0	%	97,01	431.857,97	0,40
US456837AX12	1,2806 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	98,34	590.048,10	0,55
US456837BD49	1,9106 %	ING Groep USD FLR-Notes 22/26	USD	550,0	%	100,37	552.054,25	0,52
USN5369RAA79	2,0000 %	Lundin Energy Finance USD Notes 21/26	USD	500,0	%	93,40	467.012,75	0,44
XS2416413339	0,3750 %	Rabobank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	800,0	%	94,77	843.753,54	0,79
XS2178833773	3,8750 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.150,0	%	107,52	1.376.177,86	1,29
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.150,0	%	99,31	1.271.077,96	1,19
XS1596735701	2,2500 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/25	GBP	900,0	%	97,75	1.153.923,93	1,08
Emiratos Árabes Unidos							**1.345.489,04**	**1,26**
XS2384290727	1,1250 %	First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26	GBP	1.100,0	%	93,25	1.345.489,04	1,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido							**11.531.421,17**	**10,79**
XS2430951660	0,8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	300,0	%	95,20	317.863,11	0,30
US06738EBQ70	1,0070 %	Barclays USD FLR-Notes 20/24	USD	600,0	%	95,98	575.875,98	0,54
XS2237991240	0,7390 %	Experian Finance GBP MTN 20/25	GBP	450,0	%	94,72	559.065,53	0,52
US404280CX53	2,2510 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/27	USD	1.500,0	%	93,27	1.399.045,05	1,31
XS0503834821	7,6250 %	Lloyds Bank GBP MTN 10/25	GBP	400,0	%	112,83	591.965,62	0,55
USG5690PAB79	1,3750 %	LSEGA Financing USD Notes 21/26	USD	850,0	%	92,61	787.196,48	0,74
XS2207657417	0,2500 %	Nationwide Building Society EUR Notes 20/25	EUR	700,0	%	96,99	755.653,99	0,71
XS1788515606	1,7500 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	800,0	%	100,53	895.075,75	0,84
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	550,0	%	104,40	639.029,98	0,60
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	850,0	%	110,49	1.231.855,31	1,15
US78081BAH69	1,2000 %	Royalty Pharma USD Notes 21/25	USD	600,0	%	92,58	555.479,82	0,52
XS2126058168	0,3910 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0	%	98,70	109.852,95	0,10
US80281LAQ86	1,6730 %	Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/27	USD	500,0	%	91,08	455.415,40	0,43
US853254BY53	0,9910 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	1.000,0	%	95,61	956.105,20	0,89
US853254CB42	1,2140 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	95,51	191.020,86	0,18
USG84228EX25	1,1363 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	300,0	%	98,13	294.397,05	0,27
XS2346591113	0,3750 %	Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24	EUR	150,0	%	99,62	166.308,91	0,16
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	800,0	%	100,09	1.050.214,18	0,98
EE. UU.							**29.220.216,18**	**27,34**
US00914AAJ16	2,8750 %	Air Lease USD MTN 20/26	USD	1.450,0	%	96,54	1.399.762,43	1,31
XS2346206902	0,4500 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	450,0	%	93,37	467.631,59	0,44
XS2393701284	0,4000 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	150,0	%	92,79	154.910,90	0,14
XS2225890537	1,1250 %	Athene Global Funding EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	98,21	655.796,05	0,61
XS2384413311	0,3660 %	Athene Global Funding EUR MTN 21/26	EUR	900,0	%	93,32	934.724,77	0,87
US06051GKH10	1,3202 %	Bank of America USD FLR-Notes 22/28	USD	1.650,0	%	100,02	1.650.400,62	1,54
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	650,0	%	95,85	693.395,00	0,65
US66980Q2A49	1,6250 %	BOC Aviation USD MTN 21/24	USD	750,0	%	96,40	722.997,53	0,68
US11135FAZ45	4,2500 %	Broadcom USD Notes 20/26	USD	1.150,0	%	102,66	1.180.550,90	1,10
XS2009011771	0,8000 %	Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	99,36	552.924,83	0,52
US808513BZ79	1,2840 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 22/27	USD	1.650,0	%	100,61	1.659.991,91	1,55
US161175BQ65	4,5000 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/24	USD	950,0	%	102,44	973.201,47	0,91
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	850,0	%	98,21	929.082,63	0,87
US172967MZ11	1,0459 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/27	USD	1.600,0	%	98,02	1.568.251,68	1,47
US281020AR84	4,9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	1.550,0	%	102,69	1.591.630,83	1,49
US29103DAS53	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	500,0	%	94,78	473.893,60	0,44
US29444UBC99	2,6250 %	Equinix USD Notes 19/24	USD	950,0	%	98,66	937.270,19	0,88
US320517AD78	4,0000 %	First Horizon USD Notes 20/25	USD	900,0	%	101,53	913.725,46	0,85
XS2405467528	0,1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	250,0	%	95,81	266.574,77	0,25
US37045XCX21	2,7500 %	General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	1.450,0	%	97,22	1.409.709,87	1,32
US372460AB11	1,7500 %	Genuine Parts USD Notes 22/25	USD	362,0	%	95,57	345.976,07	0,32
US38141GXX77	1,0583 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.250,0	%	97,94	1.224.265,00	1,15
US38141GZJ65	0,8363 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25	USD	450,0	%	99,33	446.965,79	0,42
US437076CN04	2,8750 %	Home Depot USD Notes 22/27	USD	1.050,0	%	99,79	1.047.766,44	0,98
US548661EG89	3,3500 %	Lowe's Cos USD Notes 22/27	USD	290,0	%	100,69	291.990,10	0,27
US595017BB97	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	600,0	%	95,93	575.597,64	0,54
US61772BAB99	1,5930 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	850,0	%	92,96	790.177,17	0,74
US694308JL21	3,4500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	97,74	1.368.336,48	1,28
US723787AT45	1,1250 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 21/26	USD	400,0	%	92,89	371.561,56	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US72650RBJ05	4,6500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 15/25	USD	700,0	%	102,82	719.730,41	0,67
US816851BN84	3,3000 % Sempra Energy USD Notes 22/25	USD	670,0	%	99,91	669.391,17	0,63
XS2087622069	0,2500 % Stryker EUR Notes 19/24	EUR	350,0	%	97,92	381.433,45	0,36
US87165BAN38	4,3750 % Synchrony Financial USD Notes 19/24	USD	900,0	%	101,74	915.628,77	0,86
US87264ABB08	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/25	USD	450,0	%	100,62	452.806,56	0,42
US92556VAB27	1,6500 % Viatris USD Notes 21/25	USD	100,0	%	93,12	93.116,04	0,09
USU9273ADA08	3,3500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 20/25	USD	200,0	%	99,58	199.158,60	0,19
US98138HAG65	3,5000 % Workday USD Notes 22/27	USD	190,0	%	99,94	189.887,90	0,18
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**14.253.990,21**	**13,33**
Bonos						**13.279.454,90**	**12,42**
Australia						**1.484.872,50**	**1,39**
US55608JBB35	0,8267 % Macquarie Group USD FLR-Notes 21/25	USD	1.500,0	%	98,99	1.484.872,50	1,39
Francia						**2.206.660,21**	**2,06**
US09659W2J22	2,8190 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/25	USD	950,0	%	98,03	931.249,19	0,87
US09659W2Q64	1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	91,88	551.270,34	0,51
US05583JAG76	2,3750 % BPCE USD Notes 20/25	USD	750,0	%	96,55	724.140,68	0,68
Nueva Zelanda						**1.095.732,00**	**1,02**
US06407EAD76	0,9601 % Bank of New Zealand USD FLR-Notes 22/27	USD	1.100,0	%	99,61	1.095.732,00	1,02
Noruega						**2.123.135,79**	**1,99**
US00973RAG83	2,8750 % Aker BP USD Notes 20/26	USD	1.100,0	%	97,42	1.071.608,56	1,00
US25601B2C82	1,1003 % DNB Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	1.050,0	%	100,15	1.051.527,23	0,99
Supranacional						**1.263.772,38**	**1,18**
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	1.250,0	%	101,10	1.263.772,38	1,18
EE. UU.						**5.105.282,02**	**4,78**
US071813CJ62	1,9150 % Baxter International USD Notes 21/27	USD	962,0	%	93,52	899.680,58	0,84
US212015AU57	2,2680 % Continental Resources USD Notes 21/26	USD	705,0	%	93,28	657.588,75	0,62
US36264FAB76	3,3750 % GSK Consumer Healthcare Capital USD Notes 22/27	USD	720,0	%	100,25	721.799,42	0,68
US46849LUV16	1,7500 % Jackson National Life Global Funding USD Notes 22/25	USD	950,0	%	95,87	910.771,56	0,85
US595017AX27	0,9830 % Microchip Technology USD Notes 21/24	USD	250,0	%	94,47	236.168,55	0,22
US6944PL2G38	0,8564 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	600,0	%	99,55	597.327,00	0,56
US74368CBM55	1,2502 % Protective Life Global Funding USD FLR-Notes 22/25	USD	1.080,0	%	100,18	1.081.946,16	1,01
Títulos-valores respaldados por activos						**974.535,31**	**0,91**
EE. UU.						**974.535,31**	**0,91**
US46185HAA05	1,0848 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	976.949,3	%	99,75	974.535,31 [1)]	0,91
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**104.086.270,92**	**97,37**
Depósitos en entidades financieras						**2.932.876,45**	**2,75**
Depósitos a la vista						**2.932.876,45**	**2,75**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.913.523,24	2,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				19.353,21	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.932.876,45**	**2,75**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**814.305,60**	**0,76**
Operaciones de futuros					**814.305,60**	**0,76**
Futuros de bonos adquiridos					**-38.217,41**	**-0,04**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	15	EUR	110,69	-15.998,66	-0,02
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	9	USD	105,88	-22.218,75	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**852.523,01**	**0,80**
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-21	GBP	121,19	24.606,54	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-143	EUR	128,56	715.838,28	0,67
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-83	USD	114,55	112.078,19	0,11
Derivados extrabursátiles					**484.327,08**	**0,46**
Operaciones de divisas a plazo					**484.327,08**	**0,46**
Sold EUR / Bought SEK - 13 May 2022	EUR	-32.619,02			795,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 22 Jun 2022	EUR	-38.304.686,21			-488.718,35	-0,46
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-2.528.223,38			12.795,07	0,01
Sold GBP / Bought USD - 22 Jun 2022	GBP	-9.160.290,59			-4.884,43	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 13 May 2022	SEK	-572.627,48			-2.927,28	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 13 May 2022	SEK	-254.828,34			-1.910,89	0,00
Sold SEK / Bought USD - 13 May 2022	SEK	-15.567.055,20			-112.100,65	-0,11
Sold USD / Bought EUR - 22 Jun 2022	USD	-4.864.229,50			26.718,78	0,03
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-81.777.410,97			-126.906,24	-0,12
Sold USD / Bought SEK - 13 May 2022	USD	-16.191.810,51			1.181.465,70	1,11
Inversiones en derivados					**1.298.632,68**	**1,22**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-1.421.715,73**	**-1,34**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**106.896.064,32**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	951,51	988,56	990,99
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	9.706,23	10.036,31	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.003,36	1.041,33	1.041,83
Acciones en circulación		90.622	79.109	57.266
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	62.666	59.373	54.333
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	15.004	15.004	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	12.952	4.731	2.933
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		106,9	100,9	72,1

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 81.

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.	32,12
Bonos en el Reino Unido	10,79
Bonos Países Bajos	9,14
Bonos Alemania	4,68
Bonos España	4,62
Bonos Francia	4,05
Bonos de Canadá	3,91
Bonos Japón	3,56
Bonos Noruega	2,72
Bonos Finlandia	2,13
Bonos Nueva Zelanda	2,10
ABS EE. UU.	0,91
Bonos otros países	16,64
Otros activos netos	2,63
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	104.086.270,92
(Precio de compra USD 110.588.089,88)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.932.876,45
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	532.520,02
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	27,80
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	852.523,01
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.221.774,92
Activo total	**109.625.993,12**
Pasivo bancario	-503.646,40
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	-1.420.144,90
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-30.472,25
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-38.217,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-737.447,84
Pasivo total	**-2.729.928,80**
Patrimonio neto del Subfondo	**106.896.064,32**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	100.942.185,44
Suscripciones	15.673.599,81
Reembolsos	-2.789.096,92
Distribución	-593.251,45
Resultado de las operaciones	-6.337.372,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**106.896.064,32**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	79.109
- emitido	13.637
- reembolsado	-2.124
- a finales del periodo de presentación de informes	**90.622**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Smart Energy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**280.929.726,73**	**96,29**
Acciones						**271.639.569,49**	**93,11**
Australia						**3.301.710,97**	**1,13**
AU0000193666	Allkem	Shs	386.362	AUD	11,43	3.301.710,97	1,13
Bélgica						**11.821.251,25**	**4,05**
BE0974320526	Umicore	Shs	272.627	EUR	38,96	11.821.251,25	4,05
Canadá						**5.966.361,72**	**2,05**
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	255.232	USD	11,87	3.029.603,84	1,04
CA6665111002	Northland Power	Shs	88.955	CAD	41,35	2.936.757,88	1,01
Chile						**4.837.027,66**	**1,66**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	216.990	GBP	17,00	4.837.027,66	1,66
China						**25.952.722,91**	**8,90**
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	76.900	CNY	512,30	6.202.608,83	2,13
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	269.700	HKD	117,50	4.047.506,53	1,39
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	426.600	HKD	112,00	6.102.497,62	2,09
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	504.000	CNY	72,19	5.728.372,83	1,96
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	2.564.600	HKD	11,82	3.871.737,10	1,33
Dinamarca						**19.098.539,16**	**6,55**
DK0060094928	Orsted	Shs	48.453	DKK	824,20	5.975.291,22	2,05
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	7.151	DKK	2.297,00	2.457.726,59	0,84
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	361.651	DKK	197,10	10.665.521,35	3,66
Finlandia						**3.686.023,39**	**1,26**
FI0009013296	Neste	Shs	82.121	EUR	40,33	3.686.023,39	1,26
Francia						**14.669.294,02**	**5,03**
FR0010220475	Alstom	Shs	118.214	EUR	21,70	2.854.987,96	0,98
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	26.337	EUR	102,60	3.007.386,87	1,03
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	51.903	EUR	152,46	8.806.919,19	3,02
Alemania						**7.915.417,71**	**2,71**
DE0006766504	Aurubis	Shs	30.863	EUR	110,20	3.785.256,97	1,30
DE000A0TGJ55	Varta	Shs	41.316	EUR	89,82	4.130.160,74	1,41
Hong Kong						**2.364.825,12**	**0,81**
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	1.498.000	HKD	12,36	2.364.825,12	0,81
Israel						**12.676.980,89**	**4,35**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	40.343	USD	314,23	12.676.980,89	4,35
Irlanda						**3.301.496,16**	**1,13**
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	27.026	USD	122,16	3.301.496,16	1,13
Italia						**5.064.742,96**	**1,74**
IT0003128367	Enel	Shs	739.837	EUR	6,15	5.064.742,96	1,74
Japón						**36.828.837,00**	**12,62**
JP3551500006	Denso	Shs	76.600	JPY	7.860,00	4.927.577,03	1,69
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	114.100	JPY	2.341,00	2.186.095,67	0,75
JP3734800000	Nidec	Shs	66.000	JPY	9.748,00	5.265.523,59	1,81
JP3866800000	Panasonic	Shs	558.600	JPY	1.188,50	5.433.531,94	1,86
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	772.500	JPY	1.432,00	9.053.648,16	3,10
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	547.700	JPY	2.222,50	9.962.460,61	3,41
Noruega						**1.343.672,55**	**0,46**
NO0010081235	NEL	Shs	787.556	NOK	14,84	1.343.672,55	0,46
Corea del Sur						**17.806.337,53**	**6,10**
KR7336260005	Doosan Fuel Cell	Shs	82.786	KRW	40.900,00	2.793.570,73	0,96
KR7018880005	Hanon Systems	Shs	579.915	KRW	11.800,00	5.645.804,22	1,93
KR7010060002	OCI	Shs	42.583	KRW	105.000,00	3.688.969,10	1,26
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	11.547	KRW	596.000,00	5.677.993,48	1,95
España						**10.405.437,74**	**3,57**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	410.783	EUR	22,76	10.405.437,74	3,57
Países Bajos						**14.480.654,35**	**4,96**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	28.401	USD	187,33	5.320.359,33	1,82
NL0011821392	Signify	Shs	190.172	EUR	43,28	9.160.295,02	3,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**23.553.660,96**	**8,07**
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	323.203	GBP	7,29	3.088.322,34	1,06
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	119.007	GBP	18,77	2.929.130,76	1,00
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	15.828	EUR	292,60	5.154.374,84	1,77
GB0007908733	SSE	Shs	538.346	GBP	17,54	12.381.833,02	4,24
EE. UU.						**46.564.575,44**	**15,96**
US0126531013	Albemarle	Shs	40.084	USD	223,15	8.944.744,60	3,07
US2310211063	Cummins	Shs	19.273	USD	209,57	4.039.042,61	1,38
US29275Y1029	EnerSys	Shs	44.280	USD	75,82	3.357.309,60	1,15
US30040W1080	Eversource Energy	Shs	36.728	USD	88,64	3.255.569,92	1,12
US3364331070	First Solar	Shs	33.858	USD	81,94	2.774.324,52	0,95
US4657411066	Itron	Shs	68.983	USD	53,08	3.661.617,64	1,25
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	84.989	USD	85,50	7.266.559,50	2,49
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	117.219	USD	64,43	7.552.420,17	2,59
US86771W1053	Sunrun	Shs	184.528	USD	30,96	5.712.986,88	1,96
Acciones de participación						**9.290.157,24**	**3,18**
Chile						**9.290.157,24**	**3,18**
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	108.606	USD	85,54	9.290.157,24	3,18
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**280.929.726,73**	**96,29**
Depósitos en entidades financieras						**17.475.639,71**	**5,99**
Depósitos a la vista						**17.475.639,71**	**5,99**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				12.145.639,71	4,16
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				5.330.000,00	1,83
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**17.475.639,71**	**5,99**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-3.894.350,20**	**-1,33**
Operaciones de divisas a plazo				**-3.894.350,20**	**-1,33**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-16.098.550,88		-181.090,08	-0,06
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-26.330,81		-38,99	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-146.948.275,83		-3.712.915,00	-1,27
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-121.669,75		-306,13	0,00
Inversiones en derivados				**-3.894.350,20**	**-1,33**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-2.761.928,76**	**-0,95**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**291.749.087,48**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	100,72	103,36	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	92,58	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	158,24	171,25	119,52
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.622,92	1.744,57	1.206,85
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.687,44	1.728,76	1.173,56
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933	1.043,97	1.063,96	--
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	161,14	173,64	120,53
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	912,74	--	--
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	161.584,37	174.624,79	121.143,93
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	107,04	--	--
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	8,70	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	16,64	17,80	12,27
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.699,27	1.809,59	1.236,09
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278	954,84	1.014,81	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	16,94	18,06	12,36
Acciones en circulación		4.284.805	1.840.688	61.380
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	718.534	206.973	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	110.212	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	110.212	96.454	3.449
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	70	10	10
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	5.097	3.661	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933	1	1	--
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	422	922	250
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	1	--	--
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	609	644	53
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	8	--	--
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	16.289	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	2.665.551	1.502.273	57.504
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	8.932	445	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278	1	1	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	758.902	29.304	111
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		291,7	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	15,96
Japón	12,62
China	8,90
Reino Unido	8,07
Dinamarca	6,55
Corea del Sur	6,10
Francia	5,03
Países Bajos	4,96
Chile	4,84
Israel	4,35
Bélgica	4,05
España	3,57
Alemania	2,71
Canadá	2,05
Otros países	6,53
Otros activos netos	3,71
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	922,63
- tipo de interés negativo	-67,18
Ingresos por dividendos	1.120.223,69
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	**1.121.079,14**
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	-39.120,35
Comisión única	-1.432.625,23
Otros gastos	-1.039,64
Gastos totales	**-1.472.785,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-351.706,08**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.242.704,12
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-6.524.254,29
- divisas	-1.139.521,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-11.258.186,27**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-9.647.821,30
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-547.241,28
- divisas	-1.945,59
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-21.455.194,44**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	280.929.726,73
(Precio de compra USD 288.900.852,76)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	17.475.639,71
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	388.817,46
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	881.053,50
- 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	**299.675.237,40**
Pasivo bancario	-1.676,70
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	-2.933,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.703.472,41
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-323.717,01
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	-3.894.350,20
Pasivo total	**-7.926.149,92**
Patrimonio neto del Subfondo	**291.749.087,48**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	210.088.958,20
Suscripciones	127.395.453,09
Reembolsos	-23.463.330,88
Distribución	-816.798,49
Resultado de las operaciones	-21.455.194,44
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**291.749.087,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.840.688
- emitido	2.798.102
- reembolsado	-353.985
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.284.805**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategic Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**889.353.575,68**	**89,49**
Bonos						**889.353.575,68**	**89,49**
Argentina						**2.832.223,64**	**0,29**
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	32,3	%	34,21	11.054,76	0,00
US040114HT09	1,1250 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	9.212,0	%	30,63	2.821.168,88	0,29
Australia						**11.113.201,76**	**1,12**
AU000XCLWAP3	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	2.233,0	%	101,84	1.700.241,30	0,17
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	8.788,0	%	95,76	6.291.754,75	0,63
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	4.445,0	%	93,92	3.121.205,71	0,32
Brasil						**56.294.683,67**	**5,66**
BRSTNCNTF170	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	134.000,0	%	98,96	27.788.855,52	2,80
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	105.000,0	%	97,70	21.498.478,57	2,16
BRSTNCNTF1Q6	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 18/29	BRL	35.000,0	%	95,53	7.007.349,58	0,70
Canadá						**74.353.032,32**	**7,48**
CA135087XW98	5,0000 % Canada Government CAD Bonds 04/37	CAD	9.500,0	%	131,23	9.953.572,85	1,00
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	9.500,0	%	122,69	9.305.828,34	0,94
CA135087E679	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	17.500,0	%	96,52	13.485.828,34	1,36
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	13.670,0	%	93,19	10.170.916,57	1,02
CA135087L518	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/26	CAD	36.300,0	%	92,00	26.663.473,05	2,68
CA135087N266	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 21/31	CAD	6.500,0	%	91,98	4.773.413,17	0,48
Chile						**35.362.134,94**	**3,56**
CL0002172501	4,5000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 15/26	CLP	800.000,0	%	92,83	941.056,61	0,10
CL0002187822	5,0000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 15/35	CLP	1.200.000,0	%	90,76	1.380.152,83	0,14
CL0002454248	4,7000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	20.250.000,0	%	90,80	23.300.600,03	2,34
CL0002686989	5,0000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	8.400.000,0	%	91,50	9.740.325,47	0,98
Colombia						**40.231.608,73**	**4,05**
COL17CT03722	7,2500 % Colombia Government COP Bonds 20/50	COP	136.180.000,0	%	74,26	26.940.708,52	2,71
US195325DT91	4,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/51	USD	3.250,0	%	76,66	2.491.368,75	0,25
US195325DZ51	3,2500 % Colombia Government USD Bonds 21/32	USD	7.500,0	%	84,61	6.346.098,00	0,64
US195325EA91	4,1250 % Colombia Government USD Bonds 21/42	USD	4.333,0	%	79,35	3.438.276,66	0,35
US279158AN94	6,8750 % Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	960,0	%	105,75	1.015.156,80	0,10
Egipto						**11.848.290,48**	**1,19**
XS2176899701	8,8750 % Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	6.700,0	%	88,32	5.917.540,50	0,59
XS2297221405	7,5000 % Egypt Government USD MTN 21/61	USD	7.400,0	%	80,15	5.930.749,98	0,60
Francia						**21.558.729,33**	**2,17**
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	6.485,6	%	110,40	7.968.425,57	0,80
FR0013519253	0,1000 % France Government EUR Bonds 20/26	EUR	10.910,4	%	111,92	13.590.303,76	1,37
Alemania						**114.386.381,23**	**11,51**
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	8.550,0	%	149,59	14.234.662,88	1,43
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	0,0	%	101,03	5,42	0,00
DE0001030567	0,1000 % Germany Government EUR Bonds 15/26	EUR	7.709,9	%	112,66	9.667.327,33	0,97
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.100,0	%	99,36	10.063.228,91	1,01
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	11.900,0	%	114,36	15.146.487,59	1,53
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	9.650,0	%	96,46	10.359.341,53	1,04
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	25.401,0	%	91,52	25.873.870,16	2,61
DE0001102549	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	19.690,0	%	90,70	19.875.981,79	2,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	10.000,0	%	82,35	9.165.475,62	0,92
Indonesia						**33.585.938,63**	**3,38**
IDG000015207	6,5000 % Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	325.000.000,0	%	98,32	22.248.340,30	2,24
IDG000018706	6,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 21/32	IDR	165.000.000,0	%	98,69	11.337.598,33	1,14
Japón						**47.729.657,15**	**4,80**
JP1103341E67	0,6000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.334	JPY	162.500,0	%	101,43	1.348.912,12	0,13
JP1400091G59	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 16/56 S.9	JPY	625.900,0	%	84,82	4.344.736,19	0,44
JP1051391K44	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/24 S.139	JPY	171.150,0	%	100,29	1.404.842,93	0,14
JP1103561KA2	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.356	JPY	695.150,0	%	99,80	5.677.856,17	0,57
JP1051441L76	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.144	JPY	834.300,0	%	100,37	6.853.701,61	0,69
JP1103601LA4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.360	JPY	1.179.500,0	%	99,45	9.600.037,24	0,97
JP1201721L45	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	973.800,0	%	96,54	7.693.969,21	0,77
JP1201731L76	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	663.250,0	%	96,29	5.227.088,53	0,53
JP1103611M11	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/30 S.361	JPY	686.000,0	%	99,36	5.578.513,15	0,56
Líbano						**440.544,33**	**0,04**
XS1586230051	6,8500 % Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/27	USD	3.685,0	%	11,96	440.544,33	0,04
México						**80.211.657,29**	**8,07**
MX0MGO0000R8	7,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 12/42	MXN	265.000,0	%	93,30	12.440.474,90	1,25
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	570.010,0	%	95,62	27.425.309,73	2,76
MX0MGO0000U2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 14/34	MXN	379.650,0	%	95,45	18.234.153,85	1,83
US91087BAL45	5,0000 % Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	2.200,0	%	102,11	2.246.413,18	0,23
US91087BAQ32	4,2800 % Mexico Government USD Bonds 21/41	USD	1.850,0	%	94,24	1.743.368,41	0,18
US91087BAR15	3,5000 % Mexico Government USD Bonds 22/34	USD	8.000,0	%	93,80	7.504.222,40	0,75
US91087BAS97	4,4000 % Mexico Government USD Bonds 22/52	USD	11.443,0	%	92,79	10.617.714,82	1,07
Noruega						**22.267.370,55**	**2,24**
NO0010844079	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	54.930,0	%	94,53	5.969.703,52	0,60
NO0010875230	1,3750 % Norway Government NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	86.990,0	%	91,21	9.121.796,17	0,92
NO0012440397	2,1250 % Norway Government NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	64.700,0	%	96,47	7.175.870,86	0,72
Perú						**38.106.917,97**	**3,83**
PEP01000C5G4	5,4000 % Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	83.200,0	%	87,01	19.512.512,52	1,96
PEP01000C5H2	5,3500 % Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	84.075,0	%	82,05	18.594.405,45	1,87
Rusia						**2,57**	**0,00**
RU000A100A82	7,6500 % Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228	RUB	2.090.000,0	%	0,00	2,57	0,00
Singapur						**67.163.044,40**	**6,76**
SG7U32949426	2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 10/30	SGD	17.880,0	%	103,76	13.702.113,51	1,38
SG3261987691	3,3750 % Singapore Government SGD Bonds 13/33	SGD	21.915,0	%	109,43	17.711.366,34	1,78
SG3263998209	2,8750 % Singapore Government SGD Bonds 14/29	SGD	15.860,0	%	103,36	12.106.837,59	1,22
SG31A0000001	2,3750 % Singapore Government SGD Bonds 15/25	SGD	16.280,0	%	100,85	12.126.379,23	1,22
SG31A9000002	2,2500 % Singapore Government SGD Bonds 16/36	SGD	16.110,0	%	96,79	11.516.347,73	1,16
Sudáfrica						**30.119.343,55**	**3,03**
ZAG000106998	8,0000 % South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	475.060,0	%	91,83	30.119.343,55	3,03
Corea del Sur						**2.769.301,60**	**0,28**
KR103502GB66	2,0000 % Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106	KRW	3.600.000,0	%	93,24	2.769.301,60	0,28
España						**944.558,84**	**0,10**
XS2300293003	2,0000 % Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	1.000,0	%	84,87	944.558,84	0,10
Suecia						**33.283.079,46**	**3,35**
SE0002829192	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	50.395,0	%	132,60	7.199.310,69	0,72
SE0004517290	2,2500 % Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	90.730,0	%	109,66	10.719.289,60	1,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0011281922	0,7500 % Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061	SEK	109.455,0	%	96,64	11.396.508,87	1,15
SE0016102115	1,3750 % Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064	SEK	48.200,0	%	76,41	3.967.970,30	0,40
EE. UU.						**164.040.882,24**	**16,51**
US9128283F58	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	5.935,0	%	98,88	5.868.694,77	0,59
US9128284V99	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	8.580,0	%	102,47	8.791.818,75	0,89
US9128285M81	3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	10.740,0	%	104,11	11.181.346,34	1,13
US912828YB05	1,6250 % United States Government USD Bonds 19/29	USD	12.385,0	%	94,80	11.740.592,35	1,18
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	9.960,0	%	87,11	8.676.093,25	0,87
US91282CAE12	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	12.060,0	%	86,80	10.467.702,52	1,05
US912810SR05	1,1250 % United States Government USD Bonds 20/40	USD	24.650,0	%	78,67	19.392.615,96	1,95
US912810SN90	1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	15.800,0	%	74,45	11.763.592,96	1,18
US912810SP49	1,3750 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	9.240,0	%	76,79	7.095.309,14	0,72
US91282CDJ71	1,3750 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	15.000,0	%	91,62	13.742.578,50	1,38
US912828WU04	0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 14/24	USD	19.294,8	%	105,26	20.309.282,87	2,04
US912828XL95	0,3750 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	20.292,4	%	106,15	21.540.038,02	2,17
US912828S505	0,1250 % United States Government Inflation Indexed USD Bonds 16/26	USD	12.781,2	%	105,40	13.471.216,81	1,36
Venezuela						**710.991,00**	**0,07**
US922646AS37	9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27	USD	1.400,0	%	8,50	119.000,00	0,01
XS0217249126	7,6500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 05/25	USD	1.606,0	%	8,50	136.510,00	0,01
USP17625AA59	9,0000 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23	USD	691,4	%	8,50	58.769,00	0,01
USP17625AB33	9,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/28	USD	689,0	%	8,50	58.565,00	0,01
USP97475AP55	8,2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 09/24	USD	618,2	%	8,50	52.547,00	0,00
USP17625AC16	12,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 10/22	USD	1.200,0	%	8,50	102.000,00	0,01
USP17625AE71	11,7500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26	USD	700,0	%	8,50	59.500,00	0,01
USP17625AD98	11,9500% Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31	USD	1.460,0	%	8,50	124.100,00	0,01
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**15.157.403,48**	**1,53**
Luxemburgo						**15.157.403,48**	**1,53**
LU2280532289	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -WT (H4-USD)- USD - (0,420%)	Shs	16.334	USD	927,95	15.157.403,48	1,53
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**904.510.979,16**	**91,02**
Depósitos en entidades financieras						**172.725.309,84**	**17,38**
Depósitos a la vista						**172.725.309,84**	**17,38**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				24.479.482,13	2,46
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				148.245.827,71	14,92
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**172.725.309,84**	**17,38**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-1.511.909,08**	**-0,15**
Operaciones de futuros					**-1.511.909,08**	**-0,15**
Futuros de bonos adquiridos					**-18.371.279,48**	**-1,85**
10-Year Canada Government Bond Futures 06/22	Ctr	670	CAD	129,98	-2.860.982,04	-0,29
10-Year Korea Government Bond Futures 06/22	Ctr	372	KRW	117,00	-523.757,27	-0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	1.387	USD	122,63	-4.377.921,89	-0,44
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	1.363	USD	105,88	-3.757.796,27	-0,38
3-Year Korea Government Bond Futures 06/22	Ctr	1.207	KRW	106,23	-1.050.804,83	-0,10
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	400	EUR	128,56	-1.863.924,06	-0,19
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	1.335	USD	114,55	-3.936.093,12	-0,40
Futuros de tipos de interés adquiridos					**-1.684.469,03**	**-0,17**
ICE 3-Month SONIA Futures 06/22	Ctr	498	GBP	99,18	-876.640,71	-0,09
ICE 3-Month SONIA Futures 09/22	Ctr	249	GBP	98,60	-807.828,32	-0,08
Futuros de bonos vendidos					**11.108.164,43**	**1,12**
10-Year UK Long Gilt Futures 06/22	Ctr	-207	GBP	121,19	460.703,65	0,05
3-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-1.622	AUD	97,45	1.715.525,46	0,17
Euro Bono Futures 06/22	Ctr	-221	EUR	148,46	1.435.293,65	0,15
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-734	EUR	137,66	5.194.883,10	0,52
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-274	EUR	150,70	2.301.758,57	0,23
Futuros de tipos de interés vendidos					**7.435.675,00**	**0,75**
90-Day EURO Futures 09/24	Ctr	-2.171	USD	97,19	7.435.675,00	0,75
Derivados extrabursátiles					**-85.853.111,34**	**-8,64**
Operaciones de divisas a plazo					**-12.592.580,69**	**-1,27**
Sold AUD / Bought NZD - 15 Jun 2022	AUD	-65.900.000,00			-503.857,44	-0,05
Sold AUD / Bought USD - 15 Jun 2022	AUD	-37.142.282,00			-427.288,74	-0,04
Sold BRL / Bought USD - 15 Jun 2022	BRL	-274.687.956,80			-3.566.636,28	-0,37
Sold CAD / Bought EUR - 15 Jun 2022	CAD	-14.500.000,00			-102.517,96	-0,01
Sold CAD / Bought USD - 15 Jun 2022	CAD	-148.094.922,00			-2.292.382,56	-0,23
Sold CHF / Bought USD - 29 Apr 2022	CHF	-2.997.811,65			-31.246,66	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 Jun 2022	CLP	-12.629.277.750,00			-464.927,72	-0,04
Sold CNY / Bought USD - 15 Jun 2022	CNY	-754.566.946,00			-5.358,16	0,00
Sold COP / Bought USD - 15 Jun 2022	COP	-53.277.852.000,00			-258.683,74	-0,03
Sold EUR / Bought PLN - 15 Jun 2022	EUR	-19.176.180,56			713.334,45	0,07
Sold EUR / Bought SEK - 15 Jun 2022	EUR	-3.602.166,39			81.288,52	0,01
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-44.250.679,81			-539.554,93	-0,04
Sold EUR / Bought USD - 15 Jun 2022	EUR	-195.984.268,00			-2.964.330,36	-0,30
Sold GBP / Bought SEK - 15 Jun 2022	GBP	-1.979.305,50			102.717,12	0,01
Sold GBP / Bought USD - 29 Apr 2022	GBP	-4.409.881,96			29.458,66	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 Jun 2022	IDR	-375.000.000,00			81,67	0,00
Sold ILS / Bought GBP - 15 Jun 2022	ILS	-25.000,00			-226,95	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Jun 2022	JPY	-2.368.880.029,00			883.393,59	0,09
Sold KRW / Bought USD - 15 Jun 2022	KRW	-49.138.135.348,00			-774.622,91	-0,08
Sold MXN / Bought USD - 15 Jun 2022	MXN	-1.920.914.374,20			-5.675.895,00	-0,57
Sold NOK / Bought USD - 15 Jun 2022	NOK	-214.701.691,00			-730.123,49	-0,07
Sold NZD / Bought AUD - 15 Jun 2022	NZD	-86.931.570,00			334.337,31	0,03
Sold PEN / Bought USD - 15 Jun 2022	PEN	-65.445.252,00			-221.699,74	-0,02
Sold PHP / Bought USD - 15 Jun 2022	PHP	-1.797.000.000,00			-521.672,38	-0,05
Sold SEK / Bought USD - 15 Jun 2022	SEK	-429.300.000,00			-1.794.487,65	-0,18
Sold SGD / Bought USD - 29 Apr 2022	SGD	-47.607,60			-52,64	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Jun 2022	SGD	-108.483.996,00			-338.545,11	-0,04
Sold THB / Bought USD - 15 Jun 2022	THB	-9.711.240,00			-2.362,95	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Jun 2022	USD	-4.016.456,87			4.641,10	0,00
Sold USD / Bought CHF - 29 Apr 2022	USD	-48.279.792,28			381.136,15	0,03
Sold USD / Bought CLP - 15 Jun 2022	USD	-11.978.683,71			301.998,22	0,03
Sold USD / Bought CNY - 15 Jun 2022	USD	-20.423.177,67			-9.758,83	0,00
Sold USD / Bought COP - 15 Jun 2022	USD	-7.134.820,18			84.040,07	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-706.616.104,63			7.921.064,44	0,80
Sold USD / Bought EUR - 15 Jun 2022	USD	-30.108.060,00			23.139,41	0,00
Sold USD / Bought GBP - 29 Apr 2022	USD	-120.042.430,32			-866.234,08	-0,09
Sold USD / Bought GBP - 15 Jun 2022	USD	-64.219.530,28			6.110,04	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Jun 2022	USD	-3.706.141,83			-16.360,34	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Jun 2022	USD	-10.905.045,99			115.979,94	0,01
Sold USD / Bought PHP - 15 Jun 2022	USD	-11.753,44			252,58	0,00
Sold USD / Bought SGD - 29 Apr 2022	USD	-645.088,40			1.704,17	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Jun 2022	USD	-8.868.727,32			-6.542,69	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 Jun 2022	USD	-291.346,23			491,27	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Jun 2022	ZAR	-509.199.807,00			-1.462.380,09	-0,15
Operaciones de opciones					**36.474,79**	**0,00**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**2.698,60**	**0,00**
OTC USD Call CNH Put Strike 6.45 Jun 2022	Ctr	1.700.000	USD	0,00	-8.445,60	0,00
OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022	Ctr	60.000	USD	0,03	-3.844,14	0,00
OTC USD Call RUB Put Strike 74 Apr 2022	Ctr	28.000	USD	0,77	14.988,34	0,00
Compra de opciones de venta sobre divisas					**27.560,38**	**0,00**
OTC EUR Put NOK Call Strike 9.5 Apr 2022	Ctr	50.000	EUR	0,17	1.528,22	0,00
OTC EUR Put PLN Call Strike 4.55 Aug 2022	Ctr	70.000	EUR	0,22	1.940,33	0,00
OTC EUR Put SEK Call Strike 10.2 Apr 2022	Ctr	25.000	EUR	0,28	1.888,65	0,00
OTC NZD Put CAD Call Strike 0.86 May 2022	Ctr	2.600.000	NZD	0,01	-3.196,70	0,00
OTC USD Put BRL Call Strike 4.95 Apr 2022	Ctr	47.000	USD	0,78	25.399,88	0,00
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**4.270,14**	**0,00**
OTC USD Call INR Put Strike 78 Apr 2022	Ctr	-60.000	USD	0,03	4.270,14	0,00
Opciones de venta sobre divisas					**1.945,67**	**0,00**
OTC NZD Put CAD Call Strike 0.84 May 2022	Ctr	-2.600.000	NZD	0,00	1.945,67	0,00
Operaciones de swaps					**-73.297.005,44**	**-7,37**
Swaps de operaciones crediticias					**-8.643.560,09**	**-0,87**
Comprador de protección					**-2.590.829,71**	**-0,26**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2027	USD	44.700.000,00			-455.206,14	-0,05
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2027	USD	53.200.000,00			-535.347,60	-0,05
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	3.000.000,00			-33.888,62	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2027	EUR	76.000.000,00			-1.090.627,95	-0,11
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% - 20 Jun 2027	USD	32.200.000,00			-475.759,40	-0,05
Vendedor de protección					**-6.052.730,38**	**-0,61**
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	3.000.000,00			-1.408.517,88	-0,14
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	3.000.000,00			-1.402.681,88	-0,14
Russia Government 1.00% 31 Mar 2030 - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	7.000.000,00			-3.241.530,62	-0,33
Swaps de tipos de interés					**-41.222,67**	**0,00**
IRS AUD Pay 1.31% / Receive 3M BBSW - 18 Mar 2024	AUD	17.000.000,00			224.426,34	0,02
IRS AUD Receive 1.88% / Pay 3M BBSW - 17 Mar 2027	AUD	7.000.000,00			-239.426,61	-0,02
IRS GBP Receive 0.78% / Pay 1M SONIA - 15 Sep 2022	GBP	39.000.000,00			-44.307,31	0,00
IRS GBP Receive 1.70% / Pay 1M SONIA - 15 Sep 2022	GBP	76.000.000,00			18.084,91	0,00
Swaps de inflación					**-64.612.222,68**	**-6,50**
Inf. swap EUR Pay 0.75% / Receive 12M CPTFE - 15 Sep 2025	EUR	54.000.000,00			8.846.177,25	0,89
Inf. swap EUR Pay 0.77% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2025	EUR	7.000.000,00			1.122.308,21	0,11
Inf. swap EUR Pay 1.15% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026	EUR	9.000.000,00			1.410.351,12	0,14
Inf. swap EUR Pay 1.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	5.500.000,00			807.934,75	0,08
Inf. swap EUR Pay 1.43% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	4.000.000,00			571.631,49	0,06
Inf. swap EUR Pay 1.99% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026	EUR	13.050.000,00			1.246.169,25	0,13
Inf. swap EUR Pay 1.99% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026	EUR	13.050.000,00			1.240.876,85	0,12
Inf. swap EUR Pay 2.03% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026	EUR	13.050.000,00			1.209.849,52	0,12
Inf. swap EUR Pay 2.08% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026	EUR	13.050.000,00			1.177.255,05	0,12
Inf. swap EUR Pay 2.08% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2026	EUR	13.050.000,00			1.175.737,74	0,12
Inf. swap EUR Pay 2.16% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024	EUR	26.100.000,00			2.018.312,99	0,20
Inf. swap EUR Pay 2.19% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024	EUR	13.000.000,00			990.114,43	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inf. swap EUR Pay 2.20% / Receive 12M CPTFE - 15 Oct 2024	EUR	13.050.000,00		988.991,81	0,10
Inf. swap EUR Pay 2.28% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2025	EUR	24.413.000,00		1.575.476,48	0,16
Inf. swap EUR Pay 2.30% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2025	EUR	12.207.000,00		782.546,36	0,08
Inf. swap EUR Pay 2.53% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2025	EUR	41.000.000,00		1.950.978,56	0,20
Inf. swap EUR Pay 2.86% / Receive 12M CPTFE - 15 Feb 2024	EUR	62.000.000,00		2.463.928,54	0,25
Inf. swap EUR Pay 3.32% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025	EUR	7.084.000,00		137.498,10	0,01
Inf. swap EUR Pay 3.35% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025	EUR	11.808.000,00		216.788,98	0,02
Inf. swap EUR Pay 3.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2025	EUR	11.808.000,00		212.653,94	0,02
Inf. swap GBP Receive 2.40% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	4.000.000,00		-255.570,82	-0,03
Inf. swap GBP Receive 2.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	640.000,00		-37.894,44	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.00% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	21.000.000,00		-3.481.976,72	-0,35
Inf. swap GBP Receive 3.05% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	4.000.000,00		-653.616,51	-0,07
Inf. swap GBP Receive 3.10% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00		-2.049.310,41	-0,21
Inf. swap GBP Receive 3.12% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00		-2.034.689,71	-0,20
Inf. swap GBP Receive 3.14% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	21.000.000,00		-3.525.588,96	-0,36
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	460.000,00		-71.383,32	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2025	GBP	8.000.000,00		-1.260.922,96	-0,13
Inf. swap GBP Receive 3.25% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	1.000.000,00		-253.211,18	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.28% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2027	GBP	11.000.000,00		-2.005.984,65	-0,20
Inf. swap GBP Receive 3.29% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	9.000.000,00		-1.495.981,05	-0,15
Inf. swap GBP Receive 3.31% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	52.000.000,00		-8.592.494,27	-0,86
Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	10.000.000,00		-1.634.892,36	-0,16
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	51.000.000,00		-8.291.479,03	-0,83
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	16.000.000,00		-2.914.905,81	-0,29
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	24.000.000,00		-4.359.010,12	-0,44
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	120.000,00		-27.499,19	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.37% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	14.000.000,00		-2.525.226,87	-0,25
Inf. swap GBP Receive 3.38% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	26.000.000,00		-4.671.611,72	-0,47
Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	35.000.000,00		-6.203.377,11	-0,62
Inf. swap GBP Receive 3.43% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2025	GBP	10.000.000,00		-1.650.367,46	-0,17
Inf. swap GBP Receive 3.44% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	25.000.000,00		-4.387.396,89	-0,44
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	40.000.000,00		-6.641.039,14	-0,67
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2027	GBP	33.000.000,00		-6.234.150,55	-0,63
Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	20.000.000,00		-3.291.763,50	-0,33
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025	GBP	35.000.000,00		-5.202.645,73	-0,52
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	25.000.000,00		-4.100.669,07	-0,41
Inf. swap GBP Receive 3.51% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	11.000.000,00		-1.788.629,19	-0,18
Inf. swap GBP Receive 3.53% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2029	GBP	600.000,00		-109.864,78	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.55% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2024	GBP	2.300.000,00		-256.164,10	-0,03
Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2026	GBP	30.000.000,00		-4.987.656,86	-0,50
Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2026	GBP	19.000.000,00		-2.937.107,79	-0,30
Inf. swap GBP Receive 3.62% / Pay 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	38.000.000,00		-6.055.138,47	-0,61
Inf. swap GBP Receive 3.77% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2026	GBP	9.400.000,00		-1.454.275,00	-0,15
Inf. swap GBP Receive 3.83% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2026	GBP	19.000.000,00		-2.537.691,08	-0,26
Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031	GBP	500.000,00		-79.266,43	-0,01
Inf. swap USD Pay 1.32% / Receive 12M USCPI - 11 May 2030	USD	7.000.000,00		1.557.003,21	0,16
Inf. swap USD Pay 1.33% / Receive 12M USCPI - 06 May 2030	USD	1.800.000,00		395.756,37	0,04
Inf. swap USD Pay 1.36% / Receive 12M USCPI - 27 May 2030	USD	15.000.000,00		3.339.309,90	0,34
Inf. swap USD Pay 1.59% / Receive 12M USCPI - 29 Jun 2030	USD	14.500.000,00		3.085.009,41	0,31
Inf. swap USD Pay 1.63% / Receive 12M USCPI - 26 Jun 2030	USD	12.500.000,00		2.597.090,37	0,26
Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	11.712.000,00		140.697,90	0,01
Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	11.712.000,00		140.697,90	0,01
Inf. swap USD Pay 3.33% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	23.423.000,00		278.390,32	0,03
Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	23.423.000,00		275.396,63	0,03
Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	28.577.000,00		328.689,22	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inf. swap USD Pay 3.34% / Receive 12M USCPI - 04 Mar 2027	USD	5.153.000,00		59.269,19	0,01
Inf. swap USD Pay 3.62% / Receive 12M USCPI - 08 Mar 2025	USD	23.784.000,00		348.444,64	0,04
Inf. swap USD Pay 3.72% / Receive 12M USCPI - 08 Mar 2025	USD	64.216.000,00		756.894,09	0,08
Inversiones en derivados				**-87.365.020,42**	**-8,79**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**3.893.254,29**	**0,39**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**993.764.522,87**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	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	85,21	92,75	98,37
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	1.104,09	1.197,55	1.262,18
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	109,83	119,28	125,95
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	108,45	118,40	125,93
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	109,46	119,03	125,95
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	1.105,76	1.199,69	1.263,73
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	849,64	930,18	979,48
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	923,48	1.000,68	1.052,88
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	85,48	93,58	98,66
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	109,95	119,28	125,81
- Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	86,45	93,70	98,31
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	111.219,50	120.470,53	126.576,62
- Clase W6 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	85,90	94,20	99,19
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	108.532,07	118.779,57	126.181,13
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	87,15	94,18	98,58
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	1.102,04	1.203,23	1.270,62
- Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	87,45	94,31	98,44
- Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	113.257,19	122.161,55	127.528,42
- Clase W6 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	86,26	94,11	98,33
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	8,65	9,36	9,81
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	9,38	10,15	10,65
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	8,60	9,33	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	941,16	1.015,11	1.057,25
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	11,35	12,26	12,80
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	87,96	94,73	98,46
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	114.582,70	123.561,93	128.658,57
- Clase W6 (USD) (distribución)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	87,97	95,95	100,08
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	111.733,38	121.856,15	128.297,17
Acciones en circulación		5.509.148	7.947.387	2.864.801
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	30.791	32.278	17.706
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	20.595	23.023	18.788
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	150.208	144.233	25.593
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	991.364	1.474.811	86.750
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	474.031	617.102	309.200
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	74.120	93.892	78.574
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	37.086	46.103	1.544
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	8.208	15.665	18.439

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	99.541	257.600	158.900
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	640.667	932.395	387.963
- Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	56.919	89.487	100
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	1.555	2.071	894
- Clase W6 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	148.755	196.719	18.387
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	442	776	427
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	12.793	28.636	90
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	28.090	39.032	21.173
- Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	20.083	29.151	7.172
- Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	43	37	35
- Clase W6 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	557.615	88.214	90
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	95.672	144.636	915.651
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	602.573	979.830	27.118
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	90.789	48.722	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	10.067	22.759	7.489
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	1.221.260	2.478.546	740.916
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	12	12	12
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	823	786	81
- Clase W6 (USD) (distribución)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	134.755	160.552	21.270
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	291	318	438
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		993,8	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	16,51
Alemania	11,51
México	8,07
Canadá	7,48
Singapur	6,76
Brasil	5,66
Japón	4,80
Colombia	4,05
Perú	3,83
Chile	3,56
Indonesia	3,38
Suecia	3,35
Sudáfrica	3,03
Noruega	2,24
Francia	2,17
Otros países	4,62
Otros activos netos	8,98
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Interés sobre	
- bonos	20.501.487,10
- operaciones de swap	147.763,05
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	69.777,50
- tipo de interés negativo	-361.632,17
Ingresos por dividendos	33.504,48
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	**20.390.899,96**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-6.503.392,99
- obligaciones bancarias	-278,28
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	-148.612,82
Comisión única	-3.705.287,37
Otros gastos	-7.015,23
Gastos totales	**-10.364.586,69**
Renta/pérdida neta ordinaria	**10.026.313,27**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.560.213,11
- operaciones de valores	-11.761.761,75
- operaciones de futuros financieros	24.971.857,50
- contratos de divisas a plazo	-28.829.508,51
- divisas	-16.094.894,67
- operaciones de swap	1.900.231,79
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-21.347.975,48**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	1.075.546,58
- operaciones de valores	-60.978.476,63
- operaciones de futuros financieros	-7.724.643,75
- contratos de divisas a plazo	-15.974.872,65
- divisas	859.472,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-28.452.657,78
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-132.543.607,54**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	904.510.979,16
(Precio de compra USD 1.030.936.652,94)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	172.725.309,84
Primas pagadas por la compra de opciones	81.299,04
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	6.516.843,86
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	7.659.226,16
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	9.023,36
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.624.834,37
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	5.248.058,35
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	51.961,23
- operaciones de futuros	18.543.839,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	43.690.741,82
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	10.985.168,71
Activo total	**1.172.647.285,33**
Pasivo bancario	-4.580.393,21
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-12.724,25
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-11.330.843,32
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-299.298,79
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.443.903,17
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-578.868,11
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-15.486,44
- operaciones de futuros	-20.055.748,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-116.987.747,26
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-23.577.749,40
Pasivo total	**-178.882.762,46**
Patrimonio neto del Subfondo	**993.764.522,87**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.426.347.289,36
Suscripciones	239.938.289,15
Reembolsos	-535.597.261,50
Distribución	-4.380.186,60
Resultado de las operaciones	-132.543.607,54
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**993.764.522,87**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.947.387
- emitido	1.280.008
- reembolsado	-3.718.247
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.509.148**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**4.612.201,06**	**94,30**
Bonos						**4.612.201,06**	**94,30**
Bélgica						**802.324,40**	**16,41**
BE0312783559	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	400,0	%	100,19	400.770,84	8,20
BE0312785570	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022	EUR	400,0	%	100,39	401.553,56	8,21
Francia						**1.203.795,84**	**24,61**
FR0126893587	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022	EUR	400,0	%	100,30	401.212,04	8,20
FR0126893694	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	400,0	%	100,31	401.223,80	8,20
FR0126893702	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022	EUR	400,0	%	100,34	401.360,00	8,21
Italia						**802.610,04**	**16,41**
IT0005466609	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	400,0	%	100,32	401.265,60	8,20
IT0005472953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	400,0	%	100,34	401.344,44	8,21
Portugal						**601.274,40**	**12,29**
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	200,0	%	100,13	200.263,60	4,09
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	400,0	%	100,25	401.010,80	8,20
España						**801.811,16**	**16,39**
ES0L02207089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	400,0	%	100,18	400.727,64	8,19
ES0L02208129	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	400,0	%	100,27	401.083,52	8,20
Países Bajos						**400.385,22**	**8,19**
NL0015000N82	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022	EUR	300,0	%	100,05	300.157,83	6,14
NL0015000QQ1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022	EUR	100,0	%	100,23	100.227,39	2,05
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**4.612.201,06**	**94,30**
Depósitos en entidades financieras						**283.089,15**	**5,78**
Depósitos a la vista						**283.089,15**	**5,78**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				86.282,71	1,76
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				196.806,44	4,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**283.089,15**	**5,78**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-3.180,00**	**-0,07**
Operaciones de futuros					**-3.180,00**	**-0,07**
Futuros de bonos adquiridos					**-60.710,00**	**-1,24**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	2	EUR	110,68	-2.210,00	-0,05
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	1	EUR	184,46	-22.660,00	-0,46
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	3	EUR	128,55	-12.150,00	-0,25
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	3	EUR	137,99	-8.420,00	-0,17
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	2	EUR	150,80	-15.270,00	-0,31
Futuros de índices adquiridos					**57.530,00**	**1,17**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22	Ctr	65	EUR	168,60	57.530,00	1,17
Inversiones en derivados					**-3.180,00**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-1.118,56**	**-0,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**4.890.991,65**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	976,72
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	977,81
Acciones en circulación		5.002
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	1
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	5.001
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	24,61
Bélgica	16,41
Italia	16,41
España	16,39
Portugal	12,29
Países Bajos	8,19
Otros activos netos	5,70
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	4.612.201,06
(Precio de compra EUR 4.612.140,79)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	283.089,15
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	57.530,00
- 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	**4.952.820,21**
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	-1.118,56
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-60.710,00
- 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	**-61.828,56**
Patrimonio neto del Subfondo	**4.890.991,65**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	5.002.000,00
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-111.008,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**4.890.991,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	20.01.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	5.002
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.002**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 30

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**584.494.433,00**	**94,94**
Bonos						**584.494.433,00**	**94,94**
Bélgica						**100.359.956,00**	**16,30**
BE0312783559	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	25.000,0	%	100,19	25.048.177,50	4,07
BE0312785570	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022	EUR	25.000,0	%	100,39	25.097.097,50	4,08
BE0312786586	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023	EUR	20.000,0	%	100,42	20.083.902,00	3,26
BE0312787592	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023	EUR	30.000,0	%	100,44	30.130.779,00	4,89
Francia						**90.188.287,50**	**14,65**
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	20.000,0	%	100,03	20.006.750,00	3,25
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	25.000,0	%	100,14	25.035.347,50	4,07
FR0126893694	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	20.000,0	%	100,31	20.061.190,00	3,26
FR0126893702	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022	EUR	25.000,0	%	100,34	25.085.000,00	4,07
Italia						**76.158.032,50**	**12,37**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	19.000,0	%	100,08	19.014.626,20	3,09
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	30.000,0	%	100,18	30.055.416,00	4,88
IT0005466609	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	14.000,0	%	100,32	14.044.296,00	2,28
IT0005472953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	13.000,0	%	100,34	13.043.694,30	2,12
Portugal						**80.217.237,50**	**13,03**
PTPBTIGE0041	0,0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023	EUR	25.000,0	%	100,43	25.108.477,50	4,08
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	25.000,0	%	100,13	25.032.950,00	4,07
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	30.000,0	%	100,25	30.075.810,00	4,88
España						**124.319.859,20**	**20,19**
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	28.000,0	%	100,01	28.002.192,40	4,55
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	28.000,0	%	100,11	28.031.360,00	4,55
ES0L02207089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	28.000,0	%	100,18	28.050.934,80	4,56
ES0L02301130	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023	EUR	10.000,0	%	100,46	10.046.057,00	1,63
ES0L02302104	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	30.000,0	%	100,63	30.189.315,00	4,90
Países Bajos						**113.251.060,30**	**18,40**
NL0015000N82	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022	EUR	30.000,0	%	100,05	30.015.783,00	4,88
NL0015000QE7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022	EUR	15.000,0	%	100,18	15.026.944,50	2,44
NL0015000QQ1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022	EUR	20.000,0	%	100,23	20.045.478,00	3,26
NL0015000SD5	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022	EUR	20.000,0	%	100,29	20.057.600,00	3,26
NL0015000SI4	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022	EUR	28.000,0	%	100,38	28.105.254,80	4,56
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**584.494.433,00**	**94,94**
Depósitos en entidades financieras						**12.243.002,72**	**1,99**
Depósitos a la vista						**12.243.002,72**	**1,99**
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				12.243.002,72	1,99

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**12.243.002,72**	**1,99**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-1.591.767,70**	**-0,26**
Operaciones de futuros					**-1.591.767,70**	**-0,26**
Futuros de bonos adquiridos					**-11.435.490,00**	**-1,86**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	343	EUR	110,68	-376.850,00	-0,06
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	238	EUR	184,46	-3.763.280,00	-0,61
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	571	EUR	128,55	-2.379.930,00	-0,39
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	455	EUR	137,99	-2.434.190,00	-0,40
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	361	EUR	150,80	-2.481.240,00	-0,40
Futuros de índices adquiridos					**9.674.526,68**	**1,57**
MSCI EAFE Index Futures 06/22	Ctr	493	USD	2.171,90	2.757.270,44	0,45
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	414	USD	4.596,75	6.917.256,24	1,12
Futuros de divisas vendidos					**169.195,62**	**0,03**
CHF USD Currency Futures 06/22	Ctr	-87	USD	1,08	-46.071,25	-0,01
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-138	USD	1,11	-119.759,43	-0,02
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-157	USD	1,31	-21.575,54	0,00
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-94	USD	82,38	356.601,84	0,06
Inversiones en derivados					**-1.591.767,70**	**-0,26**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**20.482.605,72**	**3,33**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**615.628.273,74**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	1.019,24	1.054,62	996,00
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.117,36	1.151,84	1.079,71
Acciones en circulación		553.848	483.562	166.597
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	32.831	26.391	15.083
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	521.017	457.171	151.514
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		615,6	554,4	178,6

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
España	20,19
Países Bajos	18,40
Bélgica	16,30
Francia	14,65
Portugal	13,03
Italia	12,37
Otros activos netos	5,06
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	584.494.433,00
(Precio de compra EUR 584.516.845,29)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.243.002,72
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	913.134,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	25.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	10.031.128,52
- 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	**632.681.698,56**
Pasivo bancario	-5.270.472,33
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-160.056,27
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-11.622.896,22
- 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	**-17.053.424,82**
Patrimonio neto del Subfondo	**615.628.273,74**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	554.418.533,06
Suscripciones	88.435.543,06
Reembolsos	-8.137.516,00
Resultado de las operaciones	-19.088.286,38
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**615.628.273,74**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	483.562
- emitido	77.432
- reembolsado	-7.146
- a finales del periodo de presentación de informes	**553.848**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 50

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.286.131.333,00**	**97,85**
Bonos						**2.286.131.333,00**	**97,85**
Bélgica						**301.040.836,00**	**12,88**
BE0312783559	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	90.000,0	%	100,19	90.173.439,00	3,86
BE0312785570	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022	EUR	70.000,0	%	100,39	70.271.873,00	3,00
BE0312786586	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023	EUR	90.000,0	%	100,42	90.377.559,00	3,87
BE0312787592	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023	EUR	50.000,0	%	100,44	50.217.965,00	2,15
Francia						**466.279.285,00**	**19,96**
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	70.000,0	%	100,03	70.023.625,00	3,00
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	70.000,0	%	100,14	70.098.973,00	3,00
FR0126893587	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022	EUR	70.000,0	%	100,30	70.212.107,00	3,00
FR0126893694	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	70.000,0	%	100,31	70.214.165,00	3,01
FR0126893702	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022	EUR	85.000,0	%	100,34	85.289.000,00	3,65
FR0127034702	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.01.2023	EUR	50.000,0	%	100,45	50.225.765,00	2,15
FR0127034710	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.02.2023	EUR	50.000,0	%	100,43	50.215.650,00	2,15
Italia						**285.679.957,00**	**12,23**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	50.000,0	%	100,08	50.038.490,00	2,14
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	85.000,0	%	100,18	85.157.012,00	3,65
IT0005466609	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	100.000,0	%	100,32	100.316.400,00	4,29
IT0005472953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	50.000,0	%	100,34	50.168.055,00	2,15
Portugal						**411.188.397,00**	**17,60**
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	120.000,0	%	100,13	120.158.160,00	5,14
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	120.000,0	%	100,25	120.303.240,00	5,15
PTPBTDGE0053	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2023	EUR	50.000,0	%	100,41	50.206.305,00	2,15
PTPBTIGE0041	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023	EUR	120.000,0	%	100,43	120.520.692,00	5,16
España						**431.074.691,00**	**18,45**
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	100.000,0	%	100,01	100.007.830,00	4,28
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	100.000,0	%	100,11	100.112.000,00	4,29
ES0L02208129	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	100.000,0	%	100,27	100.270.880,00	4,29
ES0L02301130	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023	EUR	80.000,0	%	100,46	80.368.456,00	3,44
ES0L02302104	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	50.000,0	%	100,63	50.315.525,00	2,15
Países Bajos						**390.868.167,00**	**16,73**
NL0015000N82	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022	EUR	90.000,0	%	100,05	90.047.349,00	3,86
NL0015000QQ1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022	EUR	80.000,0	%	100,23	80.181.912,00	3,43
NL0015000QE7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022	EUR	60.000,0	%	100,18	60.107.778,00	2,57

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0015000SD5	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022	EUR	80.000,0	%	100,29	80.230.400,00	3,43
NL0015000SI4	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022	EUR	80.000,0	%	100,38	80.300.728,00	3,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.286.131.333,00**	**97,85**
Depósitos en entidades financieras						**92.416.248,64**	**3,96**
Depósitos a la vista						**92.416.248,64**	**3,96**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				54.862.805,80	2,35
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				37.553.442,84	1,61
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**92.416.248,64**	**3,96**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**33.980.823,37**	**1,45**
Operaciones de futuros					**33.980.823,37**	**1,45**
Futuros de bonos adquiridos					**-35.185.885,00**	**-1,51**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	1.010	EUR	110,68	-1.082.105,00	-0,05
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	701	EUR	184,46	-11.206.940,00	-0,48
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	1.682	EUR	128,55	-7.194.750,00	-0,31
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	1.342	EUR	137,99	-7.971.520,00	-0,34
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	1.066	EUR	150,80	-7.730.570,00	-0,33
Futuros de índices adquiridos					**68.065.616,62**	**2,91**
MSCI EAFE Index Futures 06/22	Ctr	3.357	USD	2.171,90	19.433.768,98	0,83
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	2.820	USD	4.596,75	48.631.847,64	2,08
Futuros de divisas vendidos					**1.101.091,75**	**0,05**
CHF USD Currency Futures 06/22	Ctr	-594	USD	1,08	-347.533,60	-0,01
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-943	USD	1,11	-854.261,23	-0,04
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-1.067	USD	1,31	-178.613,15	-0,01
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-640	USD	82,38	2.481.499,73	0,11
Inversiones en derivados					**33.980.823,37**	**1,45**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-76.112.682,24**	**-3,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**2.336.415.722,77**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.316,54	1.340,16	1.189,16
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.170,85	1.191,85	1.057,56
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.353,41	1.372,54	1.208,80
Acciones en circulación		1.771.050	1.599.994	1.519.245
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	444.455	421.982	407.185
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	241.842	232.358	218.365
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.084.753	945.653	893.695
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.336,4	2.140,4	1.795,4

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 81.

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	19,96
España	18,45
Portugal	17,60
Países Bajos	16,73
Bélgica	12,88
Italia	12,23
Otros activos netos	2,15
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.286.131.333,00
(Precio de compra EUR 2.286.167.093,71)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	92.416.248,64
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	2.087.057,57
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	50.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	70.547.116,35
- 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	**2.501.181.755,56**
Pasivo bancario	-76.944.012,08
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	-50.186.484,62
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.069.243,11
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-36.566.292,98
- 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
Pasivo total	**-164.766.032,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**2.336.415.722,77**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.140.403.951,38
Suscripciones	253.206.582,41
Reembolsos	-18.802.791,15
Resultado de las operaciones	-38.392.019,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.336.415.722,77**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.599.994
- emitido	185.310
- reembolsado	-14.254
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.771.050**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**339.862.181,20**	**98,21**
Bonos						**339.862.181,20**	**98,21**
Bélgica						**54.166.273,00**	**15,65**
BE0312782544	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2022	EUR	17.000,0	%	100,07	17.012.489,90	4,92
BE0312785570	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2022	EUR	12.000,0	%	100,39	12.046.606,80	3,48
BE0312786586	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.01.2023	EUR	11.000,0	%	100,42	11.046.146,10	3,19
BE0312787592	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.03.2023	EUR	14.000,0	%	100,44	14.061.030,20	4,06
Francia						**63.139.093,10**	**18,25**
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	14.000,0	%	100,03	14.004.725,00	4,05
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	14.000,0	%	100,14	14.019.794,60	4,05
FR0126893694	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	13.000,0	%	100,31	13.039.773,50	3,77
FR0126893702	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.11.2022	EUR	22.000,0	%	100,34	22.074.800,00	6,38
Italia						**54.131.238,20**	**15,64**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	10.000,0	%	100,08	10.007.698,00	2,89
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	14.000,0	%	100,18	14.025.860,80	4,05
IT0005466609	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2022	EUR	16.000,0	%	100,32	16.050.624,00	4,64
IT0005472953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2022	EUR	14.000,0	%	100,34	14.047.055,40	4,06
Portugal						**59.177.184,70**	**17,10**
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	16.000,0	%	100,13	16.021.088,00	4,63
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	16.000,0	%	100,25	16.040.432,00	4,64
PTPBTDGE0053	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2023	EUR	7.000,0	%	100,41	7.028.882,70	2,03
PTPBTIGE0041	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 17.03.2023	EUR	20.000,0	%	100,43	20.086.782,00	5,80
España						**44.104.560,50**	**12,75**
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	12.000,0	%	100,01	12.000.939,60	3,47
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	15.000,0	%	100,11	15.016.800,00	4,34
ES0L02301130	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2023	EUR	12.000,0	%	100,46	12.055.268,40	3,48
ES0L02302104	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	5.000,0	%	100,63	5.031.552,50	1,46
Países Bajos						**65.143.831,70**	**18,82**
NL0015000N82	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.04.2022	EUR	18.000,0	%	100,05	18.009.469,80	5,20
NL0015000QE7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.06.2022	EUR	8.000,0	%	100,18	8.014.370,40	2,32
NL0015000QQ1	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.07.2022	EUR	12.000,0	%	100,23	12.027.286,80	3,47
NL0015000SD5	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,29	10.028.800,00	2,90
NL0015000SI4	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.09.2022	EUR	17.000,0	%	100,38	17.063.904,70	4,93
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**339.862.181,20**	**98,21**
Depósitos en entidades financieras						**2.591.767,94**	**0,75**
Depósitos a la vista						**2.591.767,94**	**0,75**
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.591.767,94	0,75

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.591.767,94**	**0,75**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**12.600.017,28**	**3,64**
Operaciones de futuros					**12.600.017,28**	**3,64**
Futuros de bonos adquiridos					**-2.370.250,00**	**-0,68**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	73	EUR	110,68	-76.270,00	-0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	51	EUR	184,46	-740.760,00	-0,22
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	122	EUR	128,55	-495.200,00	-0,14
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	97	EUR	137,99	-531.270,00	-0,15
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	77	EUR	150,80	-526.750,00	-0,15
Futuros de índices adquiridos					**14.752.434,03**	**4,26**
MSCI EAFE Index Futures 06/22	Ctr	742	USD	2.171,90	4.239.665,71	1,22
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	624	USD	4.596,75	10.512.768,32	3,04
Futuros de divisas vendidos					**217.833,25**	**0,06**
CHF USD Currency Futures 06/22	Ctr	-131	USD	1,08	-80.029,43	-0,02
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	-209	USD	1,11	-185.709,16	-0,06
GBP USD Currency Futures 06/22	Ctr	-236	USD	1,31	-39.484,03	-0,01
JPY USD Currency Futures 06/22	Ctr	-142	USD	82,38	523.055,87	0,15
Inversiones en derivados					**12.600.017,28**	**3,64**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-8.986.024,51**	**-2,60**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**346.067.941,91**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.521,26	1.519,27	1.248,08
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.561,53	1.553,66	1.266,81
Acciones en circulación		226.044	205.944	192.382
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	171.514	168.959	168.602
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	54.530	36.985	23.779
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		346,1	314,2	240,6

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Países Bajos	18,82
Francia	18,25
Portugal	17,10
Bélgica	15,65
Italia	15,64
España	12,75
Otros activos netos	1,79
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	339.862.181,20
(Precio de compra EUR 339.881.478,89)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.591.767,94
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	10.272,79
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	15.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	15.275.489,90
- 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	**372.739.711,83**
Pasivo bancario	-16.718.273,31
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	-11.938,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-7.026.107,85
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-239.977,49
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-2.675.472,62
- 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	**-26.671.769,92**
Patrimonio neto del Subfondo	**346.067.941,91**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	314.156.579,95
Suscripciones	38.734.471,37
Reembolsos	-6.657.837,57
Resultado de las operaciones	-165.271,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**346.067.941,91**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	205.944
- emitido	24.423
- reembolsado	-4.323
- a finales del periodo de presentación de informes	**226.044**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Sustainable Health Evolution

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**44.188.216,79**	**95,62**
Acciones						**44.188.216,79**	**95,62**
Dinamarca						**885.347,86**	**1,92**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	7.753	DKK	763,20	885.347,86	1,92
Francia						**1.041.344,18**	**2,25**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	2.173	EUR	159,54	385.837,96	0,83
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	20.047	EUR	29,38	655.506,22	1,42
Irlanda						**1.477.767,75**	**3,20**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	5.063	EUR	102,00	574.756,29	1,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	5.694	USD	158,59	903.011,46	1,96
Japón						**997.892,54**	**2,16**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	2.500	JPY	22.410,00	458.526,01	0,99
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	14.500	JPY	4.545,00	539.366,53	1,17
Suiza						**2.603.414,93**	**5,63**
CH0030170408	Geberit	Shs	1.043	CHF	576,80	650.732,72	1,41
CH0013841017	Lonza Group	Shs	709	CHF	672,00	515.357,49	1,11
CH0038863350	Nestlé	Shs	5.368	CHF	121,10	703.152,84	1,52
CH0012032048	Roche Holding	Shs	1.829	CHF	371,10	734.171,88	1,59
Países Bajos						**648.835,13**	**1,40**
NL0011872650	Basic-Fit	Shs	14.324	EUR	40,70	648.835,13	1,40
Reino Unido						**3.107.029,31**	**6,72**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	5.318	GBP	102,52	715.088,91	1,55
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	4.921	GBP	79,54	513.400,91	1,11
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	24.743	GBP	18,77	609.001,85	1,32
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	32.411	USD	22,46	727.951,06	1,57
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	7.057	GBP	58,51	541.586,58	1,17
EE. UU.						**33.426.585,09**	**72,34**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	4.504	USD	163,75	737.530,00	1,60
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Shs	10.088	USD	124,12	1.252.122,56	2,71
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.678	USD	135,46	904.601,88	1,96
US0304201033	American Water Works	Shs	3.832	USD	165,85	635.537,20	1,38
US0367521038	Anthem	Shs	1.895	USD	502,48	952.199,60	2,06
US0378331005	Apple	Shs	2.049	USD	177,77	364.250,73	0,79
US05352A1007	Avantor	Shs	45.482	USD	34,37	1.563.216,34	3,38
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	9.783	USD	73,72	721.202,76	1,56
BMG169621056	Bunge	Shs	7.391	USD	109,71	810.866,61	1,75
US1488061029	Catalent	Shs	4.757	USD	110,83	527.218,31	1,14
US15135B1017	Centene	Shs	11.076	USD	86,36	956.523,36	2,07
US1266501006	CVS Health	Shs	6.363	USD	103,55	658.888,65	1,43
US2576511099	Donaldson	Shs	14.841	USD	52,88	784.792,08	1,70
US2788651006	Ecolab	Shs	6.754	USD	180,40	1.218.421,60	2,64
US5324571083	Eli Lilly	Shs	3.224	USD	289,89	934.605,36	2,02
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	38.934	USD	47,61	1.853.647,74	4,01
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	5.917	USD	254,96	1.508.598,32	3,26
US4364401012	Hologic	Shs	12.881	USD	76,67	987.586,27	2,14
US4523271090	Illumina	Shs	699	USD	352,04	246.075,96	0,53
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	6.107	USD	231,32	1.412.671,24	3,06
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	19.526	USD	67,00	1.308.242,00	2,83
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	4.871	USD	269,00	1.310.299,00	2,84
US58470H1014	Medifast	Shs	3.215	USD	171,04	549.893,60	1,19
US5949181045	Microsoft	Shs	1.186	USD	313,86	372.237,96	0,81
US60770K1079	Moderna	Shs	1.702	USD	174,92	297.713,84	0,64
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	62.059	USD	12,91	801.181,69	1,73
US68213N1090	Omnicell	Shs	8.993	USD	132,02	1.187.255,86	2,57
US68389X1054	Oracle	Shs	4.506	USD	83,36	375.620,16	0,81
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	5.785	USD	85,00	491.725,00	1,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	3.264	USD	138,96	453.565,44	0,98
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	2.900	USD	692,38	2.007.902,00	4,35
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	3.327	USD	73,07	243.103,89	0,53
US8793691069	Teleflex	Shs	1.372	USD	348,31	477.881,32	1,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.591	USD	595,15	946.883,65	2,05
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	4.633	USD	50,25	232.808,25	0,50
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.375	USD	520,82	716.127,50	1,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	7.138	USD	256,52	1.831.039,76	3,96
US98419M1009	Xylem	Shs	8.996	USD	88,10	792.547,60	1,72
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**44.188.216,79**	**95,62**
Depósitos en entidades financieras						**3.001.806,67**	**6,50**
Depósitos a la vista						**3.001.806,67**	**6,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.681.806,67	3,64
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.320.000,00	2,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.001.806,67**	**6,50**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-952.218,46**	**-2,06**
Operaciones de divisas a plazo				**-952.218,46**	**-2,06**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-2.054.811,38		15.860,15	0,04
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-35.143.189,09		-968.078,61	-2,10
Inversiones en derivados				**-952.218,46**	**-2,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-28.134,61**	**-0,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**46.209.670,39**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	89,78	103,48
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	89,98	103,08
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	833,90	1.006,99
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	907,74	1.041,80
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420	920,31	1.051,83
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	90,72	104,14
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	909,35	1.042,04
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	84.107,56	100.961,85
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	105,83	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	8,41	10,10
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693	840,20	1.003,23
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	8,50	10,17
Acciones en circulación		86.372	62.722
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	11.499	7.899
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	5.889	8.152
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	35.080	35.080
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	1	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420	2.300	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	10	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	9.245	8.290
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	0	10
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	8	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	22.220	3.158
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693	1	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	119	119
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		46,2	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	72,34
Reino Unido	6,72
Suiza	5,63
Irlanda	3,20
Francia	2,25
Japón	2,16
Otros países	3,32
Otros activos netos	4,38
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	329,15
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	118.730,10
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	**119.059,25**
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	-3.775,72
Comisión única	-251.423,93
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-255.199,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-136.140,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.329.637,30
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.842.136,60
- divisas	-161.021,13
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-10.468.935,43**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.162.043,52
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	20.053,76
- divisas	445,03
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-11.610.480,16**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	44.188.216,79
(Precio de compra USD 43.198.179,06)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.001.806,67
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	24.037,43
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.379,02
- 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	15.860,15
Activo total	**47.241.300,06**
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	-25.021,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-38.529,58
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	-968.078,61
Pasivo total	**-1.031.629,67**
Patrimonio neto del Subfondo	**46.209.670,39**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	54.165.639,16
Suscripciones	14.482.118,92
Reembolsos	-10.827.607,53
Resultado de las operaciones	-11.610.480,16
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**46.209.670,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	62.722
- emitido	64.313
- reembolsado	-40.663
- a finales del periodo de presentación de informes	**86.372**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Sustainable Multi Asset 75

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**123.908.501,20**	**81,79**
Acciones						**102.333.916,22**	**67,55**
Argentina						**225.022,65**	**0,15**
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	207	USD	1.209,85	225.022,65	0,15
Australia						**1.182.217,54**	**0,78**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	15.526	AUD	25,77	268.779,90	0,18
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	3.416	AUD	105,77	242.718,65	0,16
AU000000JBH7	JB Hi-Fi	Shs	3.654	AUD	54,22	133.091,66	0,09
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	387	AUD	203,27	52.845,38	0,03
AU000000MTS0	Metcash	Shs	80.049	AUD	4,54	244.137,53	0,16
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	8.173	AUD	35,48	194.799,52	0,13
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	2.126	AUD	32,10	45.844,90	0,03
Bermudas						**175.756,33**	**0,12**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	2.800	USD	69,86	175.756,33	0,12
Canadá						**3.058.893,28**	**2,02**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	41.224	CAD	5,79	171.228,21	0,11
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	8.979	CAD	7,67	49.404,89	0,03
CA2918434077	Empire -A-	Shs	1.372	CAD	44,00	43.306,53	0,03
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	1.395	CAD	201,62	201.769,00	0,13
CA9611485090	George Weston	Shs	1.775	CAD	153,78	195.814,50	0,13
CA39138C1068	Great-West Lifeco	Shs	3.835	CAD	36,83	101.324,32	0,07
CA4488112083	Hydro One	Shs	11.147	CAD	33,48	267.725,71	0,18
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	21.710	CAD	7,40	115.249,27	0,07
CA4969024047	Kinross Gold (traded in United States)	Shs	50.985	USD	5,92	271.199,26	0,18
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	2.975	CAD	111,16	237.236,84	0,16
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	8.763	CAD	39,03	245.356,74	0,16
CA85472N1096	Stantec	Shs	5.710	CAD	63,13	258.594,05	0,17
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	3.222	CAD	136,06	314.486,95	0,21
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	8.057	CAD	101,42	586.197,01	0,39
Dinamarca						**197.543,77**	**0,13**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	41	DKK	20.500,00	112.997,25	0,07
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	824	DKK	763,20	84.546,52	0,06
Finlandia						**606.298,54**	**0,40**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	6.159	EUR	25,79	158.840,61	0,10
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	46.855	SEK	98,65	447.457,93	0,30
Francia						**2.781.948,80**	**1,84**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	1.025	EUR	159,54	163.528,50	0,11
FR0000120628	AXA	Shs	35.714	EUR	26,75	955.170,93	0,63
FR0000120172	Carrefour	Shs	2.800	EUR	19,55	54.740,00	0,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	3.005	EUR	55,43	166.567,15	0,11
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	4.841	EUR	9,88	47.838,76	0,03
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	88	EUR	657,40	57.851,20	0,04
FR0010112524	Nexity	Shs	1.386	EUR	32,42	44.934,12	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	72.942	EUR	10,73	782.813,54	0,52
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.264	EUR	93,52	118.209,28	0,08
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	1.992	EUR	152,46	303.700,32	0,20
FR0000051807	Teleperformance	Shs	251	EUR	345,00	86.595,00	0,06
Alemania						**1.173.119,69**	**0,77**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.425	EUR	79,77	113.672,25	0,07
DE0006062144	Covestro	Shs	1.766	EUR	46,86	82.754,76	0,05
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	10.957	EUR	11,19	122.608,83	0,08
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	12.631	EUR	44,42	561.069,02	0,37
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	359	EUR	320,20	114.951,80	0,08
DE0006599905	Merck	Shs	537	EUR	192,55	103.399,35	0,07
DE0007164600	SAP	Shs	728	EUR	102,56	74.663,68	0,05
Hong Kong						**133.753,57**	**0,09**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	42.000	HKD	27,75	133.753,57	0,09
Irlanda						**980.702,44**	**0,65**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	2.059	USD	338,46	626.163,95	0,42
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	1.967	USD	113,35	200.331,96	0,13
IE0002424939	DCC	Shs	2.208	GBP	59,26	154.206,53	0,10
Italia						**1.243.368,43**	**0,82**
IT0001207098	ACEA	Shs	4.185	EUR	16,93	70.852,05	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	40.329	EUR	20,63	831.987,27	0,55
IT0005218380	Banco BPM	Shs	42.564	EUR	2,74	116.582,80	0,08
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	16.877	EUR	9,14	154.289,53	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	13.898	EUR	5,01	69.656,78	0,04
Japón						**5.500.374,77**	**3,63**
JP3112000009	AGC	Shs	5.900	JPY	4.905,00	212.812,68	0,14
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	2.600	JPY	3.475,00	66.440,77	0,04
JP3711200000	Aozora Bank	Shs	10.600	JPY	2.589,00	201.810,79	0,13
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	9.700	JPY	2.905,00	207.216,50	0,14
JP3768600003	Haseko	Shs	4.800	JPY	1.407,00	49.664,01	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	7.600	JPY	3.487,00	194.882,13	0,13
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	13.000	JPY	1.588,00	151.809,98	0,10
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	26.700	JPY	898,40	176.395,49	0,12
JP3496400007	KDDI	Shs	5.400	JPY	4.005,00	159.038,68	0,11
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	12.400	JPY	3.135,00	285.868,10	0,19
JP3877600001	Marubeni	Shs	25.400	JPY	1.426,00	266.354,30	0,18
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	41.300	JPY	760,30	230.909,35	0,15
JP3893600001	Mitsui	Shs	16.800	JPY	3.328,00	411.148,84	0,27
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	25.800	JPY	1.567,00	297.300,18	0,20
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	6.600	JPY	1.977,00	95.952,67	0,06
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	27.800	JPY	3.545,00	724.715,43	0,48
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	15.400	JPY	2.933,00	332.153,82	0,22
JP3981400009	Rengo	Shs	8.100	JPY	782,00	46.579,87	0,03
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	93.400	JPY	524,10	359.970,99	0,24
JP3420600003	Sekisui House	Shs	7.300	JPY	2.371,00	127.280,21	0,08
JP3435000009	Sony	Shs	4.600	JPY	12.730,00	430.618,52	0,28
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	9.300	JPY	2.168,00	148.268,43	0,10
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	4.900	JPY	3.907,00	140.781,62	0,09
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	9.000	JPY	2.756,00	182.401,41	0,12
Luxemburgo						**103.719,63**	**0,07**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	19.445	EUR	5,33	103.719,63	0,07
Noruega						**143.971,63**	**0,09**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	5.753	NOK	87,52	52.012,07	0,03
NO0003733800	Orkla	Shs	11.300	NOK	78,78	91.959,56	0,06
Singapur						**255.050,28**	**0,17**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	10.700	SGD	35,92	255.050,28	0,17
Sudáfrica						**49.968,90**	**0,03**
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	8.343	GBP	5,08	49.968,90	0,03
España						**856.445,86**	**0,56**
ES0125220311	Acciona	Shs	215	EUR	170,30	36.614,50	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	85.074	EUR	5,34	453.954,86	0,30
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	115.273	EUR	3,17	365.876,50	0,24
Suecia						**816.142,15**	**0,54**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	13.140	SEK	79,80	101.507,34	0,07
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	2.932	SEK	487,90	138.482,20	0,09
SE0012853455	EQT	Shs	2.177	SEK	371,00	78.186,45	0,05
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	1.304	SEK	378,10	47.729,12	0,03
SE0015811955	Investor -A-	Shs	5.280	SEK	222,00	113.471,31	0,07
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	7.370	SEK	395,80	282.385,54	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0006422390	Thule Group	Shs	1.502	SEK	374,00	54.380,19	0,04
Suiza						**4.799.456,86**	**3,17**
CH0044328745	Chubb	Shs	1.623	USD	217,50	317.177,34	0,21
CH0360674466	Galenica	Shs	842	CHF	71,35	58.387,99	0,04
CH0010645932	Givaudan	Shs	46	CHF	3.841,00	171.719,49	0,11
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	1.382	CHF	268,10	360.099,32	0,24
CH0038863350	Nestlé	Shs	16.134	CHF	121,10	1.898.906,78	1,25
CH0012005267	Novartis	Shs	2.972	CHF	81,67	235.900,47	0,16
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	139	CHF	1.159,50	156.640,12	0,10
CH0012032048	Roche Holding	Shs	3.192	CHF	371,10	1.151.254,36	0,76
CH0418792922	Sika	Shs	954	CHF	309,60	287.056,10	0,19
CH0244767585	UBS Group	Shs	9.052	CHF	18,45	162.314,89	0,11
Países Bajos						**2.906.173,09**	**1,92**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	23.070	EUR	29,30	675.951,00	0,45
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.892	EUR	619,60	1.172.283,20	0,77
NL0010801007	IMCD	Shs	1.054	EUR	155,00	163.370,00	0,11
NL0000379121	Randstad	Shs	695	EUR	55,88	38.836,60	0,03
NL0011821392	Signify	Shs	5.683	EUR	43,28	245.960,24	0,16
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	11.500	EUR	15,08	173.466,00	0,11
NL0009432491	Vopak	Shs	3.465	EUR	29,17	101.074,05	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	3.456	EUR	97,00	335.232,00	0,22
Reino Unido						**3.746.618,56**	**2,47**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	5.455	GBP	102,52	659.068,91	0,43
GB0031348658	Barclays	Shs	134.478	GBP	1,52	240.487,98	0,16
GB0030913577	BT Group	Shs	38.224	GBP	1,84	82.904,15	0,05
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	18.484	GBP	16,73	364.337,72	0,24
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	20.438	GBP	7,80	187.891,83	0,12
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	451	GBP	105,00	55.809,47	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	3.408	GBP	16,65	66.865,74	0,04
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	4.369	GBP	8,27	42.582,35	0,03
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Shs	763	GBP	52,26	46.993,31	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	72.974	GBP	2,56	220.184,87	0,15
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	2.143	USD	325,62	626.985,66	0,41
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	806.041	GBP	0,48	456.629,82	0,30
JE00BJ1DLW90	Man Group	Shs	126.222	GBP	2,37	352.836,48	0,23
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	20.712	GBP	2,20	53.677,14	0,04
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	6.964	GBP	3,40	27.888,44	0,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	109.298	GBP	1,25	161.503,72	0,11
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	2.912	GBP	29,13	99.970,97	0,07
EE. UU.						**71.397.369,45**	**47,13**
US88579Y1010	3M	Shs	3.202	USD	151,43	435.669,96	0,29
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	5.910	USD	120,38	639.243,30	0,42
US00287Y1091	AbbVie	Shs	4.322	USD	163,75	635.902,36	0,42
US00724F1012	Adobe	Shs	3.052	USD	460,06	1.261.604,91	0,83
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	445	USD	119,22	47.668,72	0,03
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.078	USD	135,46	496.343,86	0,33
US0200021014	Allstate	Shs	4.213	USD	140,39	531.437,26	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	877	USD	2.838,77	2.236.939,12	1,48
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	830	USD	2.852,89	2.127.587,76	1,40
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.813	USD	3.326,02	5.418.100,11	3,58
US0311621009	Amgen	Shs	4.547	USD	242,57	991.029,10	0,65
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	1.336	USD	105,75	126.943,71	0,08
US0378331005	Apple	Shs	7.048	USD	177,77	1.125.767,57	0,74
US0382221051	Applied Materials	Shs	6.244	USD	135,80	761.880,80	0,50
US00206R1023	AT&T	Shs	17.775	USD	24,14	385.541,60	0,25
US0476491081	Atkore	Shs	774	USD	100,27	69.732,68	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.546	USD	227,76	930.317,63	0,61
US0536111091	Avery Dennison	Shs	1.147	USD	176,83	182.240,01	0,12
US0605051046	Bank of America	Shs	24.933	USD	43,00	963.312,86	0,64
US0865161014	Best Buy	Shs	1.642	USD	96,43	142.268,81	0,09
US09062X1037	Biogen	Shs	835	USD	211,03	158.327,02	0,10
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	304	USD	580,23	158.488,64	0,10
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	2.676	USD	127,23	305.914,46	0,20
US09739D1000	Boise Cascade	Shs	1.731	USD	71,88	111.796,83	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.692	USD	163,31	541.749,90	0,36
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	5.501	USD	57,63	284.848,95	0,19
US14448C1045	Carrier Global	Shs	3.006	USD	47,57	128.483,24	0,08
US1488061029	Catalent	Shs	863	USD	110,83	85.939,43	0,06
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	2.271	USD	92,77	189.299,32	0,12
US12514G1085	CDW	Shs	1.285	USD	178,82	206.463,64	0,14
US1508701034	Celanese	Shs	1.367	USD	144,64	177.656,58	0,12
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	3.142	USD	141,28	398.851,50	0,26
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	151	USD	1.574,09	213.565,39	0,14
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	29.767	USD	56,05	1.499.115,34	0,99
US1729674242	Citigroup	Shs	15.951	USD	54,97	787.839,98	0,52
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	3.880	USD	46,80	163.155,58	0,11
US1912161007	Coca-Cola	Shs	26.470	USD	62,21	1.479.580,19	0,98
US2058871029	Conagra Brands	Shs	4.878	USD	33,40	146.390,41	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.067	USD	576,47	552.669,50	0,36
US2358511028	Danaher	Shs	1.065	USD	297,36	284.548,64	0,19
US2441991054	Deere	Shs	915	USD	415,55	341.640,03	0,23
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	2.490	USD	54,32	121.529,99	0,08
US2521311074	Dexcom	Shs	458	USD	519,02	213.586,57	0,14
US2605571031	Dow	Shs	6.849	USD	64,26	395.450,61	0,26
US2786421030	eBay	Shs	4.421	USD	59,36	235.797,27	0,16
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	578	USD	117,09	60.809,58	0,04
US2855121099	Electronic Arts	Shs	1.408	USD	127,68	161.528,77	0,11
US5324571083	Eli Lilly	Shs	4.168	USD	289,89	1.085.638,68	0,72
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	524	USD	293,00	137.950,50	0,09
US2944291051	Equifax	Shs	594	USD	239,53	127.841,17	0,08
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	3.608	USD	105,13	340.814,10	0,23
US31428X1063	FedEx	Shs	267	USD	235,25	56.437,17	0,04
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	5.209	USD	49,79	233.034,84	0,15
US31847R1023	First American Financial	Shs	4.769	USD	67,00	287.095,57	0,19
US3703341046	General Mills	Shs	4.130	USD	67,94	252.115,74	0,17
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	1.606	USD	59,66	86.090,09	0,06
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.117	USD	335,59	336.811,22	0,22
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	3.219	USD	73,52	212.642,88	0,14
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	257	USD	254,96	58.874,81	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	1.469	USD	76,67	101.197,93	0,07
US4370761029	Home Depot	Shs	4.546	USD	308,46	1.259.948,08	0,83
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	799	USD	105,81	75.962,26	0,05
US4448591028	Humana	Shs	537	USD	439,39	212.006,33	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	964	USD	548,68	475.248,25	0,31
US4581401001	Intel	Shs	21.594	USD	51,43	997.870,05	0,66
US4612021034	Intuit	Shs	1.756	USD	471,95	744.637,44	0,49
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	128	USD	304,44	35.013,54	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	13.097	USD	179,59	2.113.383,65	1,40
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	4.727	USD	140,54	596.911,46	0,39
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	769	USD	160,81	111.112,71	0,07
US4824801009	KLA	Shs	642	USD	373,82	215.636,33	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US5006432000	Korn Ferry	Shs	3.512	USD	66,40	209.530,36	0,14
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.860	USD	269,00	449.561,99	0,30
US5128071082	Lam Research	Shs	1.002	USD	548,56	493.874,07	0,33
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	4.065	USD	209,49	765.152,87	0,51
US5719032022	Marriott International -A-	Shs	2.455	USD	176,45	389.222,13	0,26
US5745991068	Masco	Shs	5.032	USD	53,35	241.212,28	0,16
US58933Y1055	Merck	Shs	11.008	USD	82,40	815.004,48	0,54
US59156R1086	MetLife	Shs	6.076	USD	71,63	391.054,31	0,26
US5949181045	Microsoft	Shs	21.480	USD	313,86	6.057.516,59	4,00
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	4.713	USD	90,27	382.265,63	0,25
US6516391066	Newmont	Shs	11.835	USD	79,96	850.286,75	0,56
US6541061031	NIKE -B-	Shs	4.348	USD	138,54	541.239,00	0,36
US6556631025	Nordson	Shs	985	USD	229,91	203.478,47	0,13
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.979	USD	276,90	2.980.354,23	1,97
US6792951054	Okta	Shs	359	USD	152,60	49.223,60	0,03
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	4.710	USD	47,57	201.316,06	0,13
US6826801036	ONEOK	Shs	5.808	USD	71,71	374.223,19	0,25
US68389X1054	Oracle	Shs	3.767	USD	83,36	282.148,46	0,19
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	819	USD	77,75	57.214,84	0,04
US6937181088	PACCAR	Shs	1.298	USD	89,40	104.264,53	0,07
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	6.054	USD	118,49	644.537,93	0,43
US73278L1052	Pool	Shs	490	USD	449,44	197.875,56	0,13
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	10.180	USD	154,39	1.412.184,08	0,93
US7443201022	Prudential Financial	Shs	2.876	USD	120,30	310.870,04	0,21
US7475251036	QUALCOMM	Shs	955	USD	152,73	131.054,55	0,09
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	2.646	USD	138,96	330.372,59	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	436	USD	692,38	271.241,02	0,18
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	424	USD	184,68	70.357,45	0,05
US7607591002	Republic Services	Shs	2.909	USD	134,69	352.049,26	0,23
US79466L3024	salesforce,com	Shs	4.011	USD	214,94	774.629,93	0,51
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	13.823	USD	26,35	327.270,83	0,22
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	917	USD	91,37	75.283,07	0,05
US8175651046	Service Corporation International	Shs	2.859	USD	66,06	169.698,14	0,11
US81762P1021	ServiceNow	Shs	509	USD	573,99	262.510,38	0,17
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	3.706	USD	75,97	252.971,68	0,17
US8536661056	Standard Motor Products	Shs	1.402	USD	43,96	55.377,08	0,04
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	1.101	USD	245,89	243.249,83	0,16
US8716071076	Synopsys	Shs	1.173	USD	332,59	350.535,14	0,23
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	418	USD	156,06	58.612,77	0,04
US87612E1064	Target	Shs	2.608	USD	221,96	520.123,73	0,34
US88160R1014	Tesla	Shs	3.258	USD	1.093,99	3.202.497,48	2,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.469	USD	595,15	1.320.297,78	0,87
US8923561067	Tractor Supply	Shs	1.458	USD	232,85	305.040,94	0,20
US9026811052	UGI	Shs	1.459	USD	36,51	47.862,07	0,03
US9078181081	Union Pacific	Shs	274	USD	276,69	68.119,02	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	560	USD	520,82	262.059,58	0,17
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	598	USD	214,01	114.989,88	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	31.446	USD	51,61	1.458.221,96	0,96
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.675	USD	256,52	386.064,98	0,25
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	5.131	USD	37,61	173.392,26	0,11
US92826C8394	Visa -A-	Shs	3.482	USD	223,95	700.654,96	0,46
US0844231029	W R Berkley	Shs	4.149	USD	67,08	250.069,57	0,17
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	5.723	USD	47,46	244.048,33	0,16
US2546871060	Walt Disney	Shs	2.233	USD	140,96	282.819,26	0,19
US94106L1098	Waste Management	Shs	571	USD	159,45	81.805,97	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	157	USD	418,01	58.967,22	0,04
US9746371007	Winnebago Industries	Shs	1.826	USD	55,39	90.877,53	0,06
US98978V1035	Zoetis	Shs	3.548	USD	191,32	609.913,64	0,40
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	199	USD	122,39	21.883,83	0,01
Bonos						**19.710.923,21**	**13,01**
Australia						**94.623,26**	**0,06**
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	94,62	94.623,26	0,06
Austria						**139.308,47**	**0,09**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	40,0	%	142,74	57.096,39	0,04
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	35,0	%	177,78	62.223,43	0,04
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	10,0	%	107,90	10.790,05	0,01
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	10,0	%	91,99	9.198,60	0,00
Bélgica						**594.177,58**	**0,39**
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	%	128,96	128.961,00	0,09
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	40,0	%	145,83	58.332,00	0,04
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	30,0	%	121,34	36.401,10	0,02
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	50,0	%	100,56	50.280,00	0,03
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	90,0	%	109,20	98.279,09	0,07
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0	%	102,07	51.034,00	0,03
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	60,0	%	102,23	61.340,39	0,04
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	50,0	%	100,97	50.485,00	0,03
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	50,0	%	118,13	59.065,00	0,04
Dinamarca						**295.297,73**	**0,20**
XS2410368042	0,7500 % AP Moller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	90,03	90.026,62	0,06
XS1071713470	2,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	102,72	102.716,63	0,07
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	102,55	102.554,48	0,07
Finlandia						**59.092,22**	**0,04**
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	10,0	%	98,71	9.871,47	0,01
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	98,44	49.220,75	0,03
Francia						**4.782.578,09**	**3,16**
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	96,63	96.632,73	0,06
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	104,77	104.765,20	0,07
XS1617831026	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	98,99	98.993,25	0,07
FR00140007J7	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	100,0	%	90,07	90.071,64	0,06
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,15	101.153,61	0,07
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	150,0	%	98,94	148.415,58	0,10
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	100,27	100.265,91	0,07
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	99,41	99.409,52	0,07
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	94,16	94.158,99	0,06
FR0013464930	0,1250 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	98,68	98.675,96	0,07
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	100,0	%	94,27	94.267,32	0,06
FR00140006K7	0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35	EUR	100,0	%	82,61	82.607,90	0,05
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	96,80	96.797,51	0,06
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	108,59	108.593,29	0,07
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	98,51	98.513,37	0,07
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	96,92	96.922,91	0,06
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	97,97	97.969,49	0,06
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	70,0	%	147,69	103.382,18	0,07
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	50,0	%	144,31	72.156,59	0,05
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	150,0	%	166,66	249.996,26	0,17
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	130,0	%	142,02	184.630,33	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	70,0	%	153,71	107.596,07	0,07
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	120,0	%	137,29	164.748,20	0,11
FR0011962398	1,7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	170,0	%	103,96	176.726,90	0,12
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	150,0	%	113,29	169.939,50	0,11
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0	%	105,13	52.567,00	0,03
FR0013131877	0,5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	110,0	%	99,92	109.908,70	0,07
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	10,0	%	100,28	10.028,30	0,01
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	50,0	%	113,37	56.686,00	0,04
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	100,03	50.015,63	0,03
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	200,0	%	101,38	202.758,00	0,13
FR0014001N46	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	200,0	%	99,99	199.978,00	0,13
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	200,0	%	93,85	187.692,66	0,12
FR0013396512	1,1250 %	Orange EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,28	202.563,46	0,13
FR0013444692	1,3750 %	Orange EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	91,32	91.318,53	0,06
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	100,07	100.070,30	0,07
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	99,12	99.121,41	0,07
FR0013334695	1,6250 %	RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	100,0	%	95,78	95.776,68	0,06
FR0013476090	1,1250 %	RCI Banque EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	92,67	185.349,30	0,12
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	100,54	100.544,56	0,07
FR0012663169	1,5900 %	Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0	%	100,81	100.809,35	0,07
Alemania							**2.789.464,76**	**1,84**
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	100,76	100.755,95	0,07
DE000CZ40M39	1,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	99,71	99.705,62	0,07
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	96,10	96.097,52	0,06
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	95,17	95.165,87	0,06
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	100,0	%	96,34	96.337,70	0,06
XS1936208252	1,8750 %	Fresenius EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,68	101.679,23	0,07
XS2237434472	0,3750 %	Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	95,12	190.240,34	0,13
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	120,0	%	142,74	171.293,99	0,11
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	150,0	%	149,54	224.302,50	0,15
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	120,0	%	158,53	190.234,80	0,12
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	140,0	%	138,94	194.510,39	0,13
DE0001102333	1,7500 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	200,0	%	103,44	206.872,00	0,14
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	90,0	%	114,36	102.927,60	0,07
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	80,0	%	100,20	80.159,20	0,05
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0	%	96,13	48.063,00	0,03
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	50,0	%	94,82	47.411,50	0,03
DE0001102572	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	20,0	%	80,55	16.110,40	0,01
XS1425274484	2,2500 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	102,40	204.795,58	0,13
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	100,0	%	100,60	100.604,16	0,07
DE000A2AAPH7	0,6250 %	Land Berlin EUR Bonds 16/36 S.490	EUR	160,0	%	90,76	145.223,87	0,10
XS2343822842	0,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	93,94	93.944,99	0,06
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	100,0	%	97,40	97.396,24	0,06
DE000A3MP4V7	0,7500 %	Vonovia EUR MTN 21/32	EUR	100,0	%	85,63	85.632,31	0,06
Irlanda							**218.518,11**	**0,14**
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	30,0	%	112,15	33.644,98	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	102,02	102.016,00	0,07
IE00BFZRPZ02	1,3000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	20,0	%	101,45	20.290,00	0,01
IE00BMQ5JM72	0,5500 %	Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	20,0	%	87,11	17.422,63	0,01
IE00BMQ5JL65	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	50,0	%	90,29	45.144,50	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Italia							**3.734.333,52**	**2,47**
XS1551306951	1,3750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	101,43	101.431,23	0,07
IT0005320673	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/24	EUR	100,0	%	99,61	99.611,32	0,07
IT0005339210	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	100,73	100.732,31	0,07
XS2022425297	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,15	100.148,76	0,07
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	99,30	99.302,44	0,06
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	200,0	%	127,22	254.433,50	0,17
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	20,0	%	126,08	25.215,00	0,02
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	250,0	%	131,87	329.673,75	0,22
IT0004286966	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	100,0	%	138,30	138.302,50	0,09
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	300,0	%	113,21	339.624,99	0,22
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	350,0	%	107,90	377.664,00	0,25
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	150,0	%	119,22	178.836,38	0,12
IT0005094088	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0	%	96,75	96.745,50	0,06
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	100,0	%	100,89	100.892,00	0,07
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	101,77	305.316,75	0,20
IT0005162828	2,7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	120,0	%	105,45	126.538,80	0,08
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	30,0	%	100,57	30.169,50	0,02
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	80,0	%	119,66	95.724,79	0,06
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	80,0	%	109,09	87.271,20	0,06
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	200,0	%	98,81	197.617,50	0,13
IT0005422891	0,9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	300,0	%	91,08	273.229,35	0,18
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	98,28	98.277,89	0,06
XS2289133758	0,8500 %	UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	86,37	86.368,31	0,06
XS2433141947	1,6250 %	UniCredit EUR MTN 22/32	EUR	100,0	%	91,21	91.205,75	0,06
Luxemburgo							**893.464,97**	**0,59**
EU000A1G0BJ5	3,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	250,0	%	120,57	301.416,20	0,20
EU000A1G0DJ1	1,3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	150,0	%	102,05	153.079,23	0,10
EU000A1G0DN3	2,0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0	%	119,47	119.466,93	0,08
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	350,0	%	91,29	319.502,61	0,21
Noruega							**192.885,48**	**0,13**
XS2079723552	0,0500 %	DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	99,44	99.441,97	0,07
XS2341719503	0,0100 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	93,44	93.443,51	0,06
Polonia							**441.579,59**	**0,29**
XS1508566392	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	200,0	%	98,24	196.483,34	0,13
XS1508566558	2,0000 %	Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	50,0	%	97,39	48.694,41	0,03
XS1958534528	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	98,20	196.401,84	0,13
Portugal							**333.362,84**	**0,22**
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	20,0	%	108,35	21.669,20	0,02
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	45,0	%	143,12	64.403,55	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	%	107,23	107.234,00	0,07
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	75,0	%	99,16	74.373,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	70,0	%	93,83	65.683,09	0,04
Rumanía						**617.780,60**	**0,41**
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	100,0	%	98,35	98.354,75	0,07
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	150,0	%	104,61	156.908,75	0,10
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	97,88	195.760,92	0,13
XS2109813142	3,3750 % Romania Government EUR MTN 20/50	EUR	50,0	%	79,88	39.940,06	0,03
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	84,54	126.816,12	0,08
Eslovaquia						**50.361,32**	**0,03**
SK4120012691	1,8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	50,0	%	100,72	50.361,32	0,03
España						**2.336.813,46**	**1,54**
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	100,0	%	106,23	106.233,81	0,07
XS2177552390	2,5000 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	102,94	102.936,29	0,07
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	98,81	98.810,85	0,06
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	99,81	99.806,36	0,07
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	200,0	%	91,50	182.997,08	0,12
ES0000011868	6,0000 % Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	120,0	%	133,04	159.642,00	0,10
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0	%	149,70	74.848,00	0,05
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	50,0	%	147,53	73.765,50	0,05
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	150,0	%	121,89	182.836,50	0,12
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	130,0	%	107,41	139.635,60	0,09
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	106,36	106.361,00	0,07
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	%	105,28	157.915,50	0,10
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	240,0	%	105,66	253.574,40	0,17
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	60,0	%	119,35	71.607,60	0,05
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	45,0	%	129,19	58.133,70	0,04
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	20,0	%	102,73	20.545,40	0,01
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	230,0	%	102,41	235.549,88	0,16
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	50,0	%	115,42	57.708,00	0,04
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	150,0	%	102,60	153.905,99	0,10
Supranacional						**264.926,82**	**0,17**
XS2286422071	0,0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	150,0	%	90,99	136.484,63	0,09
EU000A283867	0,1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	160,0	%	80,28	128.442,19	0,08
Países Bajos						**1.008.535,31**	**0,67**
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	96,24	96.240,66	0,06
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	100,97	100.968,79	0,07
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27	EUR	50,0	%	100,89	50.446,63	0,03
XS2199343513	1,2500 % ISS Finance EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	99,21	99.207,02	0,07
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24	EUR	200,0	%	111,75	223.509,64	0,15
XS2406890066	0,8750 % KPN EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	87,15	87.153,33	0,06
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	50,0	%	128,23	64.116,50	0,04
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	%	104,40	52.201,50	0,04
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	35,0	%	142,69	49.941,15	0,03
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	100,38	100.379,00	0,07
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	70,0	%	93,55	65.488,49	0,04
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	20,0	%	94,41	18.882,60	0,01
Reino Unido						**453.402,46**	**0,30**
XS2102283814	0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	95,06	95.058,99	0,06
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	104,49	104.486,19	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	104,49	104.494,66	0,07
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	150,0	%	99,58	149.362,62	0,10
EE. UU.						**410.416,62**	**0,27**
XS2125914833	2,6250 % AbbVie EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	105,10	105.102,99	0,07
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	101,03	101.033,88	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	102,01	102.008,64	0,07
XS1492458044	3,1250 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	102,27	102.271,11	0,07
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.863.661,77**	**1,23**
EE. UU.						**1.863.661,77**	**1,23**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	1.103	USD	250,87	248.627,18	0,17
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	386	USD	184,56	64.010,21	0,04
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	4.668	USD	91,50	383.774,67	0,25
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.931	USD	208,95	362.534,23	0,24
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	2.791	USD	55,46	139.079,80	0,09
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.870	USD	396,16	665.635,68	0,44
Participaciones de inversión						**22.715.019,31**	**15,00**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**770.747,67**	**0,51**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (0,950%)	Shs	8.253	EUR	93,39	770.747,67	0,51
Irlanda						**4.653.268,77**	**3,07**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	125.227	EUR	26,44	3.311.001,88	2,18
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	248.338	EUR	5,41	1.342.266,89	0,89
Jersey						**1.514.629,94**	**1,00**
JE00BP2PWW32	WisdomTree Carbon - ETC	Shs	55.730	EUR	27,18	1.514.629,94	1,00
Luxemburgo						**15.776.372,93**	**10,42**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	20.834	EUR	680,56	14.178.638,68	9,36
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	717	EUR	1.092,84	783.985,93	0,52
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	7.518	EUR	108,24	813.748,32	0,54
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**146.623.520,51**	**96,79**
Depósitos en entidades financieras						**4.187.816,97**	**2,76**
Depósitos a la vista						**4.187.816,97**	**2,76**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.248.598,64	2,14
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				939.218,33	0,62
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.187.816,97**	**2,76**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.107.847,53**	**0,73**
Operaciones de futuros					**1.107.847,53**	**0,73**
Futuros de divisas adquiridos					**42.273,91**	**0,03**
EUR USD Currency Futures 06/22	Ctr	21	USD	1,12	42.273,91	0,03
Futuros de índices adquiridos					**717.961,46**	**0,47**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 06/22	Ctr	40	EUR	168,80	50.400,00	0,03
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	15	USD	1.142,60	85.583,36	0,06
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	60	USD	1.655,00	270.497,34	0,18
Russell 2000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	30	USD	2.088,50	155.060,88	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	19	USD	482,75	156.419,88	0,10
Futuros de bonos vendidos					**1.431.545,00**	**0,95**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 06/22	Ctr	-26	EUR	110,69	38.775,00	0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 06/22	Ctr	-23	EUR	184,16	534.780,00	0,35
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-72	EUR	128,56	376.560,00	0,25
Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-21	EUR	137,66	141.750,00	0,10
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-36	EUR	150,70	307.440,00	0,20
Short Euro BTP Futures 06/22	Ctr	-26	EUR	110,90	32.240,00	0,02
Futuros de índices vendidos					**-1.083.932,84**	**-0,72**
MSCI World Index Futures 06/22	Ctr	-70	USD	9.391,00	-540.354,94	-0,36
Russell 1000 E-Mini Index Futures 06/22	Ctr	-35	USD	2.835,70	-543.577,90	-0,36
Inversiones en derivados					**1.107.847,53**	**0,73**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-423.265,45**	**-0,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**151.495.919,56**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	97,64
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	97,40
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	979,21
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	979,01
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	97,85
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	980,49
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	98,04
Acciones en circulación		1.545.167
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	10
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	1.545.134
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		151,5

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	48,63
Luxemburgo	11,08
Francia	5,00
Irlanda	3,86
Japón	3,63
Italia	3,29
Suiza	3,17
Alemania	3,12
Reino Unido	2,77
Países Bajos	2,59
España	2,10
Canadá	2,02
Otros países	5,53
Otros activos netos	3,21
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	146.623.520,51
(Precio de compra EUR 146.443.464,56)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	4.187.816,97
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	164.935,29
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	156.226,22
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	147.996,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	240,65
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	2.191.780,37
- 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	**153.472.516,84**
Pasivo bancario	-825.376,50
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	-67.287,94
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.083.932,84
- 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	**-1.976.597,28**
Patrimonio neto del Subfondo	**151.495.919,56**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	154.111.682,83
Reembolsos	-650.560,41
Resultado de las operaciones	-1.965.202,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**151.495.919,56**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	07.12.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	1.552.129
- reembolsado	-6.962
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.545.167**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Thailand Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**69.925.719,40**	**96,54**
Acciones						**66.132.155,22**	**91,31**
Indonesia						**349.376,07**	**0,49**
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	13.135.900	IDR	382,00	349.376,07	0,49
Tailandia						**65.782.779,15**	**90,82**
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	530.600	THB	233,00	3.711.770,62	5,12
TH0664010Z11	AEON Thana Sinsap Thailand	Shs	115.500	THB	195,50	677.932,90	0,94
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	1.555.200	THB	66,00	3.081.684,31	4,25
TH0308010Y16	AP Thailand	Shs	3.102.500	THB	10,90	1.015.304,36	1,40
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	1.426.300	THB	24,50	1.049.143,59	1,45
TH9436010010	Asset World	Shs	5.807.700	THB	5,15	897.985,59	1,24
TH7545010012	B Grimm Power	Shs	1.141.500	THB	35,25	1.208.072,51	1,67
TH0001010014	Bangkok Bank	Shs	574.300	THB	137,00	2.362.203,71	3,26
TH9479010018	Bangkok Commercial Asset Management	Shs	1.096.800	THB	20,40	671.762,22	0,93
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services -F-	Shs	4.412.100	THB	25,00	3.311.641,52	4,57
TH0221B10Z13	BTS Group Holdings	Shs	4.704.600	THB	9,15	1.292.414,32	1,78
TH0168A10Z19	Bumrungrad Hospital	Shs	236.500	THB	157,00	1.114.778,95	1,54
TH6066010013	Carabao Group -F-	Shs	106.600	THB	108,00	345.651,88	0,48
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.092.300	THB	59,25	1.943.069,13	2,68
TH9597010015	Central Retail	Shs	1.184.600	THB	39,75	1.413.731,14	1,95
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	2.204.700	THB	65,00	4.302.499,44	5,94
TH0528010Z18	Delta Electronics Thailand	Shs	32.900	THB	388,00	383.253,02	0,53
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	12.949.336	THB	3,00	1.166.344,16	1,61
TH8319010Z14	Gulf Energy Development	Shs	884.500	THB	51,50	1.367.612,40	1,89
TH0324B10Z19	Hana Microelectronics	Shs	781.600	THB	49,00	1.149.843,13	1,59
TH0661010015	Home Product Center	Shs	3.580.900	THB	15,80	1.698.663,06	2,35
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	499.600	THB	161,50	2.422.439,39	3,34
TH0122C10Z12	KCE Electronics	Shs	334.500	THB	65,75	660.312,99	0,91
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	4.133.473	THB	9,55	1.185.158,51	1,64
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	1.326.512	THB	33,50	1.334.178,55	1,84
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	1.036.800	THB	38,75	1.206.214,82	1,67
TH8752010018	Osotspa	Shs	1.062.600	THB	37,50	1.196.352,17	1,65
TH0646010Z18	PTT	Shs	5.222.500	THB	39,00	6.115.064,17	8,44
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	888.300	THB	145,00	3.867.102,00	5,34
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	906.500	THB	50,00	1.360.804,62	1,88
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	11.364.938	THB	2,32	791.613,19	1,09
TH0133010Z17	Regional Container Lines	Shs	154.000	THB	43,50	201.125,87	0,28
TH0098010Y13	SCG Packaging	Shs	978.649	THB	60,50	1.777.625,59	2,45
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	181.400	THB	381,00	2.075.010,13	2,87
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	365.900	THB	114,00	1.252.348,57	1,73
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	793.600	THB	13,40	319.274,64	0,44
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	3.976.500	SGD	0,72	2.099.850,44	2,90
TH0796010013	Thai Oil	Shs	278.600	THB	51,75	432.861,97	0,60
TH0450010Y16	Thai Union Group -F-	Shs	1.773.300	THB	18,90	1.006.240,94	1,39
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	312.700	THB	100,50	943.521,73	1,30
TH3871010Z19	WHA	Shs	13.503.500	THB	3,38	1.370.316,90	1,89
Acciones de participación						**3.747.336,81**	**5,17**
Singapur						**1.690.017,04**	**2,33**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	13.691	USD	123,44	1.690.017,04	2,33
Tailandia						**2.057.319,77**	**2,84**
TH0664010R11	AEON Thana Sinsap Thailand (NVDR's)	Shs	49.000	THB	195,50	287.607,90	0,40
TH0201010R12	Intouch Holdings (NVDR's)	Shs	755.701	THB	78,00	1.769.711,87	2,44
Warrants						**46.227,37**	**0,06**
Tailandia						**46.227,37**	**0,06**
TH0221052903	BTS Group Holdings -Warrants-	Shs	191.320	THB	0,48	2.757,14	0,00
TH0221056B05	BTS Group Holdings -Warrants-	Shs	765.280	THB	0,52	11.947,63	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TH0221054B07	BTS Group Holdings -Warrants-	Shs	382.640	THB	0,55	6.318,46	0,01
TH5456055802	Srisawad -Warrants-	Shs	15.866	THB	7,90	3.763,16	0,01
TH3740052909	VGI Global Media -Warrants-	Shs	5.101.040	THB	0,14	21.440,98	0,03
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**69.925.719,40**	**96,54**
Depósitos en entidades financieras						**1.982.236,31**	**2,74**
Depósitos a la vista						**1.982.236,31**	**2,74**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.982.236,31	2,74
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.982.236,31**	**2,74**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**523.019,54**	**0,72**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**72.430.975,25**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	610,06	576,16	490,54
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	286.857,86	256.601,88	204.635,09
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	44,79	44,23	37,97
Acciones en circulación		1.109.935	1.107.971	1.505.585
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	21.489	26.773	24.028
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	3.949	2.759	3.326
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.084.497	1.078.439	1.205.451
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		72,4	71,9	79,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, cíclicos	19,55
Finanzas	17,50
Energía	14,38
Industria	13,86
Consumo, no cíclicos	12,53
Comunicaciones	10,41
Servicios públicos	3,56
Diversificado	2,87
Materiales básicos	1,88
Otros activos netos	3,46
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-574,63
Ingresos por dividendos	678.736,38
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	**678.161,75**
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	-16.115,93
Comisión única	-769.021,63
Otros gastos	-302,88
Gastos totales	**-785.440,44**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-107.278,69**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.269.448,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-529,27
- divisas	-293.866,96
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**867.773,40**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	588.905,43
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-8.833,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.447.845,32**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	69.925.719,40
(Precio de compra USD 66.184.768,03)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.982.236,31
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	524.504,68
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	190.511,65
- 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	**72.622.972,04**
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	-55.700,36
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-136.296,43
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	**-191.996,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**72.430.975,25**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	71.923.883,68
Suscripciones	19.125.379,83
Reembolsos	-19.716.563,51
Distribución	-349.570,07
Resultado de las operaciones	1.447.845,32
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**72.430.975,25**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.107.971
- emitido	188.217
- reembolsado	-186.253
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.109.935**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Thematica

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**3.762.636.058,29**	**95,85**
Acciones						**3.733.637.867,62**	**95,11**
Australia						**54.869.338,43**	**1,40**
AU0000193666	Allkem	Shs	1.830.942	AUD	11,43	15.646.573,12	0,40
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	51.634	USD	302,64	15.626.513,76	0,40
AU000000CSR5	CSR	Shs	1.578.434	AUD	6,15	7.257.715,82	0,18
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	1.935.623	AUD	11,29	16.338.535,73	0,42
Bélgica						**8.876.464,20**	**0,23**
BE0974320526	Umicore	Shs	204.713	EUR	38,96	8.876.464,20	0,23
Canadá						**145.611.101,00**	**3,71**
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	2.140.246	USD	11,87	25.404.720,02	0,65
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway	Shs	351.092	USD	83,58	29.344.269,36	0,75
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	1.125.494	CAD	43,52	39.106.985,13	0,99
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	2.544.563	CAD	12,75	25.902.737,13	0,66
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	632.397	USD	40,88	25.852.389,36	0,66
Chile						**29.685.538,03**	**0,76**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	1.331.699	GBP	17,00	29.685.538,03	0,76
China						**18.235.540,17**	**0,46**
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	1.215.100	HKD	117,50	18.235.540,17	0,46
Dinamarca						**76.361.756,12**	**1,94**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	259.226	DKK	763,20	29.602.113,19	0,75
DK0060094928	Orsted	Shs	138.552	DKK	824,20	17.086.424,98	0,43
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	1.006.172	DKK	197,10	29.673.217,95	0,76
Finlandia						**21.870.292,56**	**0,56**
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	2.057.703	SEK	98,65	21.870.292,56	0,56
Francia						**93.434.659,27**	**2,38**
FR0010220475	Alstom	Shs	544.697	EUR	21,70	13.154.984,85	0,34
FR0010908533	Edenred	Shs	399.960	EUR	45,28	20.155.733,75	0,51
FR0000120578	Sanofi	Shs	182.099	EUR	93,52	18.953.424,69	0,48
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	73.551	EUR	152,46	12.480.159,40	0,32
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	877.422	EUR	29,38	28.690.356,58	0,73
Alemania						**42.463.561,70**	**1,08**
DE0006766504	Aurubis	Shs	114.786	EUR	110,20	14.078.168,26	0,36
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	119.440	EUR	26,72	3.551.909,43	0,09
DE000KGX8881	KION Group	Shs	143.827	EUR	61,78	9.889.263,77	0,25
DE0007236101	Siemens	Shs	103.993	EUR	129,12	14.944.220,24	0,38
Irlanda						**41.599.172,29**	**1,06**
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	76.201	USD	113,35	8.637.383,35	0,22
IE0001827041	CRH	Shs	323.919	GBP	31,29	13.294.122,25	0,34
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	199.770	EUR	88,46	19.667.666,69	0,50
Israel						**29.125.978,70**	**0,74**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	92.690	USD	314,23	29.125.978,70	0,74
Italia						**31.702.587,30**	**0,81**
IT0003128367	Enel	Shs	2.287.690	EUR	6,15	15.660.965,61	0,40
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	527.022	EUR	14,00	8.208.754,79	0,21
IT0005366767	Nexi	Shs	655.301	EUR	10,74	7.832.866,90	0,20
Japón						**152.939.163,98**	**3,89**
JP3122400009	Advantest	Shs	149.700	JPY	9.670,00	11.847.599,95	0,30
JP3497400006	Daifuku	Shs	160.300	JPY	8.790,00	11.531.996,56	0,29
JP3802400006	FANUC	Shs	73.200	JPY	21.645,00	12.967.336,42	0,33
JP3236200006	Keyence	Shs	27.100	JPY	57.250,00	12.697.753,41	0,32
JP3266400005	Kubota	Shs	1.458.300	JPY	2.303,00	27.486.720,14	0,70
JP3734800000	Nidec	Shs	166.200	JPY	9.748,00	13.259.545,77	0,34
JP3197800000	Omron	Shs	132.200	JPY	8.214,00	8.887.267,67	0,23
JP3866800000	Panasonic	Shs	1.085.700	JPY	1.188,50	10.560.661,70	0,27
JP3162600005	SMC	Shs	11.700	JPY	68.840,00	6.591.872,98	0,17
JP3435000009	Sony	Shs	239.600	JPY	12.730,00	24.963.031,47	0,63

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	308.200	JPY	4.815,00	12.145.377,91	0,31
Luxemburgo						**12.042.199,61**	**0,31**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	365.852	EUR	29,58	12.042.199,61	0,31
Noruega						**63.166.387,88**	**1,61**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	650.681	NOK	204,50	15.298.171,95	0,39
NO0010081235	NEL	Shs	6.811.646	NOK	14,84	11.621.550,42	0,30
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	3.602.323	NOK	87,52	36.246.665,51	0,92
Polonia						**9.473.622,97**	**0,24**
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	226.754	PLN	174,65	9.473.622,97	0,24
Corea del Sur						**31.755.158,94**	**0,81**
KR7336260005	Doosan Fuel Cell	Shs	225.036	KRW	40.900,00	7.593.723,36	0,19
KR7051910008	LG Chem	Shs	17.855	KRW	532.000,00	7.837.019,92	0,20
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	33.198	KRW	596.000,00	16.324.415,66	0,42
España						**21.467.346,96**	**0,55**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	847.482	EUR	22,76	21.467.346,96	0,55
Suecia						**95.424.304,49**	**2,43**
SE0015811559	Boliden	Shs	734.552	SEK	474,30	37.536.215,39	0,96
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	1.060.388	SEK	200,20	22.871.976,17	0,58
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	4.843.626	SEK	67,10	35.016.112,93	0,89
Suiza						**177.979.826,89**	**4,54**
CH0012221716	ABB	Shs	427.735	CHF	30,35	14.041.922,39	0,36
CH0030170408	Geberit	Shs	18.317	CHF	576,80	11.428.064,47	0,29
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	2.973.750	GBP	4,99	19.463.578,13	0,50
CH0025751329	Logitech International	Shs	312.580	CHF	70,38	23.795.976,64	0,61
CH0038863350	Nestlé	Shs	211.497	CHF	121,10	27.703.933,69	0,71
CH0012032048	Roche Holding	Shs	54.104	CHF	371,10	21.717.679,18	0,55
CH0418792922	Sika	Shs	34.711	CHF	309,60	11.624.148,84	0,30
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	569.922	EUR	40,45	25.654.047,62	0,65
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	13.761	CHF	1.515,00	22.550.475,93	0,57
Países Bajos						**47.654.724,57**	**1,21**
NL0012969182	Adyen	Shs	9.356	EUR	1.866,60	19.436.457,35	0,49
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	150.634	USD	187,33	28.218.267,22	0,72
Reino Unido						**258.526.322,65**	**6,58**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	467.138	GBP	40,06	24.545.609,69	0,62
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	123.488	GBP	102,52	16.604.907,61	0,42
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	477.033	GBP	7,29	4.558.223,99	0,12
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	2.133.233	EUR	14,32	33.986.409,10	0,87
GB0004052071	Halma	Shs	282.632	GBP	25,46	9.438.379,01	0,24
GB00BNNTLN49	Pennon Group	Shs	2.128.644	GBP	10,78	30.098.127,52	0,77
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	3.568.405	GBP	3,71	17.355.276,88	0,44
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	267.470	GBP	61,01	21.403.942,95	0,54
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	3.359.764	GBP	3,29	14.494.950,48	0,37
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	812.434	GBP	30,66	32.672.165,68	0,83
GB0007908733	SSE	Shs	990.999	GBP	17,54	22.792.746,93	0,58
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	2.073.132	GBP	11,24	30.575.582,81	0,78
EE. UU.						**2.269.372.818,91**	**57,81**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	117.382	USD	163,75	19.221.302,50	0,49
US0010841023	AGCO	Shs	222.410	USD	145,14	32.280.587,40	0,82
US0126531013	Albemarle	Shs	166.591	USD	223,15	37.174.781,65	0,95
US0162551016	Align Technology	Shs	54.119	USD	442,17	23.929.798,23	0,61
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.252	USD	2.838,77	31.941.840,04	0,81
US0231351067	Amazon,com	Shs	7.856	USD	3.326,02	26.129.213,12	0,67
US0258161092	American Express	Shs	86.458	USD	189,76	16.406.270,08	0,42
US0304201033	American Water Works	Shs	185.734	USD	165,85	30.803.983,90	0,79
US03662Q1058	ANSYS	Shs	34.302	USD	320,31	10.987.273,62	0,28
US0378331005	Apple	Shs	184.214	USD	177,77	32.747.722,78	0,83

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0382221051	Applied Materials	Shs	171.396	USD	135,80	23.275.576,80	0,59
US0527691069	Autodesk	Shs	51.353	USD	221,00	11.349.013,00	0,29
US05352A1007	Avantor	Shs	741.059	USD	34,37	25.470.197,83	0,65
US05465P1012	Axonics	Shs	122.945	USD	62,45	7.677.915,25	0,20
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	1.121.569	USD	37,35	41.890.602,15	1,07
US0576652004	Balchem	Shs	123.582	USD	137,65	17.011.062,30	0,43
US1488061029	Catalent	Shs	178.704	USD	110,83	19.805.764,32	0,51
US1491231015	Caterpillar	Shs	105.802	USD	223,08	23.602.310,16	0,60
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	81.431	USD	44,90	3.656.251,90	0,09
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	83.582	USD	42,79	3.576.473,78	0,09
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	198.903	USD	56,05	11.148.513,15	0,28
US18915M1071	Cloudflare -A-	Shs	237.395	USD	124,40	29.531.938,00	0,75
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	182.927	USD	76,36	13.968.305,72	0,36
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	140.082	USD	224,96	31.512.846,72	0,80
US2310211063	Cummins	Shs	70.925	USD	209,57	14.863.752,25	0,38
US1266501006	CVS Health	Shs	99.752	USD	103,55	10.329.319,60	0,26
US2358511028	Danaher	Shs	104.335	USD	297,36	31.025.055,60	0,79
US2441991054	Deere	Shs	90.730	USD	415,55	37.702.851,50	0,96
US2910111044	Emerson Electric	Shs	171.397	USD	98,98	16.964.875,06	0,43
US29275Y1029	EnerSys	Shs	138.145	USD	75,82	10.474.153,90	0,27
US29362U1043	Entegris	Shs	224.225	USD	135,44	30.369.034,00	0,77
US29670G1022	Essential Utilities	Shs	501.436	USD	51,99	26.069.657,64	0,66
US3364331070	First Solar	Shs	341.762	USD	81,94	28.003.978,28	0,71
US3377381088	Fiserv	Shs	236.634	USD	102,14	24.169.796,76	0,62
US34959E1091	Fortinet	Shs	80.256	USD	341,93	27.441.934,08	0,70
US3580391056	Freshpet	Shs	93.563	USD	104,93	9.817.565,59	0,25
US3703341046	General Mills	Shs	285.510	USD	67,94	19.397.549,40	0,49
US42805E3062	Heska	Shs	42.909	USD	138,07	5.924.445,63	0,15
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	143.241	USD	105,81	15.156.330,21	0,39
US45167R1041	IDEX	Shs	59.282	USD	195,37	11.581.924,34	0,30
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	47.370	USD	548,68	25.990.971,60	0,66
US4523271090	Illumina	Shs	32.693	USD	352,04	11.509.243,72	0,29
US45784P1012	Insulet	Shs	72.182	USD	263,65	19.030.784,30	0,49
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	147.034	USD	134,35	19.754.017,90	0,50
US4592001014	International Business Machines	Shs	96.825	USD	132,13	12.793.487,25	0,33
US4612021034	Intuit	Shs	30.683	USD	471,95	14.480.841,85	0,37
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	102.270	USD	304,44	31.135.078,80	0,79
US4657411066	Itron	Shs	245.819	USD	53,08	13.048.072,52	0,33
US8326964058	J M Smucker	Shs	141.717	USD	134,88	19.114.788,96	0,49
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	106.679	USD	179,59	19.158.481,61	0,49
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	176.844	USD	67,00	11.848.548,00	0,30
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	193.066	USD	140,54	27.133.495,64	0,69
US4824801009	KLA	Shs	60.664	USD	373,82	22.677.416,48	0,58
US5128071082	Lam Research	Shs	38.765	USD	548,56	21.264.928,40	0,54
US53814L1089	Livent	Shs	1.390.228	USD	26,19	36.410.071,32	0,93
US5627501092	Manhattan Associates	Shs	52.461	USD	142,05	7.452.085,05	0,19
US5732841060	Martin Marietta Materials	Shs	42.770	USD	390,26	16.691.420,20	0,43
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	64.036	USD	362,24	23.196.400,64	0,59
US58933Y1055	Merck	Shs	409.853	USD	82,40	33.771.887,20	0,86
US5950171042	Microchip Technology	Shs	302.359	USD	76,39	23.097.204,01	0,59
US5949181045	Microsoft	Shs	105.368	USD	313,86	33.070.800,48	0,84
US60770K1079	Moderna	Shs	72.109	USD	174,92	12.613.306,28	0,32
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	93.042	USD	240,78	22.402.652,76	0,57
US55354G1004	MSCI	Shs	21.387	USD	510,28	10.913.358,36	0,28
US62886E1082	NCR	Shs	202.261	USD	40,87	8.266.407,07	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US6404911066	Neogen	Shs	174.029	USD	31,23	5.434.925,67	0,14
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	234.527	USD	85,50	20.052.058,50	0,51
US6703461052	Nucor	Shs	180.853	USD	149,47	27.032.097,91	0,69
US67066G1040	NVIDIA	Shs	94.279	USD	276,90	26.105.855,10	0,67
US68213N1090	Omnicell	Shs	95.388	USD	132,02	12.593.123,76	0,32
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	565.131	USD	64,43	36.411.390,33	0,93
US6907421019	Owens Corning	Shs	265.114	USD	94,49	25.050.621,86	0,64
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	44.080	USD	615,75	27.142.260,00	0,69
US7010941042	Parker-Hannifin	Shs	44.133	USD	291,65	12.871.389,45	0,33
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	104.201	USD	118,49	12.346.776,49	0,31
US7140461093	PerkinElmer	Shs	186.829	USD	178,49	33.347.108,21	0,85
US7475251036	QUALCOMM	Shs	128.732	USD	152,73	19.661.238,36	0,50
US74762E1029	Quanta Services	Shs	239.919	USD	132,16	31.707.695,04	0,81
US7493971052	R1 RCM	Shs	413.211	USD	26,29	10.863.317,19	0,28
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	46.488	USD	692,38	32.187.361,44	0,82
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	4.837.511	AUD	4,26	15.407.422,12	0,39
US7739031091	Rockwell Automation	Shs	45.235	USD	280,72	12.698.369,20	0,32
US7766961061	Roper Technologies	Shs	50.023	USD	478,32	23.927.001,36	0,61
US78409V1044	S&P Global	Shs	30.375	USD	418,95	12.725.606,25	0,32
US79466L3024	salesforce,com	Shs	50.323	USD	214,94	10.816.425,62	0,28
AN8068571086	Schlumberger	Shs	820.809	USD	42,21	34.646.347,89	0,88
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies Holding	Shs	216.752	USD	52,01	11.273.271,52	0,29
US81762P1021	ServiceNow	Shs	46.251	USD	573,99	26.547.611,49	0,68
US8574771031	State Street	Shs	238.752	USD	92,11	21.991.446,72	0,56
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	303.486	USD	83,64	25.383.569,04	0,65
US86771W1053	Sunrun	Shs	868.378	USD	30,96	26.884.982,88	0,69
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	42.196	USD	567,04	23.926.819,84	0,61
US8716071076	Synopsys	Shs	38.491	USD	332,59	12.801.721,69	0,33
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	74.153	USD	133,59	9.906.099,27	0,25
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	91.954	USD	73,07	6.719.078,78	0,17
US8807701029	Teradyne	Shs	49.066	USD	121,03	5.938.457,98	0,15
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	49.783	USD	166,94	8.310.774,02	0,21
US8825081040	Texas Instruments	Shs	71.892	USD	187,45	13.476.155,40	0,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	36.361	USD	595,15	21.640.249,15	0,55
US8923561067	Tractor Supply	Shs	143.904	USD	232,85	33.508.046,40	0,85
US8962391004	Trimble	Shs	373.215	USD	72,91	27.211.105,65	0,69
US9078181081	Union Pacific	Shs	98.449	USD	276,69	27.239.853,81	0,69
US9113631090	United Rentals	Shs	78.454	USD	359,19	28.179.892,26	0,72
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	21.846	USD	520,82	11.377.833,72	0,29
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	107.504	USD	214,01	23.006.931,04	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	32.685	USD	256,52	8.384.356,20	0,21
US92826C8394	Visa -A-	Shs	133.356	USD	223,95	29.865.076,20	0,76
US98419M1009	Xylem	Shs	104.270	USD	88,10	9.186.187,00	0,23
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Shs	26.569	USD	429,61	11.414.308,09	0,29
US98978V1035	Zoetis	Shs	135.840	USD	191,32	25.988.908,80	0,66
US98980G1022	Zscaler	Shs	111.274	USD	239,90	26.694.632,60	0,68
US98983L1089	Zurn Water Solutions	Shs	229.901	USD	35,97	8.269.538,97	0,21
Acciones de participación						**12.625.410,99**	**0,32**
China						**12.625.410,99**	**0,32**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	273.607	USD	22,17	6.065.867,19	0,15
US98422D1054	Xpeng (ADR's)	Shs	230.645	USD	28,44	6.559.543,80	0,17
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**16.372.779,68**	**0,42**
EE. UU.						**16.372.779,68**	**0,42**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	65.264	USD	250,87	16.372.779,68	0,42
Participaciones de inversión						**7.817.486,59**	**0,20**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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,)						
Luxemburgo						**7.817.486,59**	**0,20**
LU2365567606	Allianz Global Investors Fund-Allianz China Thematica -WT6- USD -(0,930%)	Shs	100.884	USD	77,49	7.817.486,59	0,20
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**3.770.453.544,88**	**96,05**
Depósitos en entidades financieras						**148.889.796,91**	**3,79**
Depósitos a la vista						**148.889.796,91**	**3,79**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				148.709.796,91	3,79
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				180.000,00	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**148.889.796,91**	**3,79**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**175.009,56**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**175.009,56**	**0,00**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-5.205.096,73		-154.997,51	0,00
Sold CNY / Bought USD - 06 Apr 2022	CNY	-1.952.000,00		-340,75	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-5.329.357,39		-493,87	0,00
Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022	CZK	-7.095.501,58		-15.848,72	0,00
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-14.640,43		133,52	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-32.193.742,01		-102.003,57	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-37.355.651,81		1.753.651,17	0,04
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-11.060,51		66,67	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-7.994.128,31		36.275,77	0,00
Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022	USD	-3.280.364,03		-81.269,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-11.075,07		68,51	0,00
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-209.425,80		-5.909,84	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-191.005.290,12		-1.254.322,12	-0,04
Inversiones en derivados				**175.009,56**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**5.996.713,61**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**3.925.515.064,96**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	13,51	14,35	12,04
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	102,29	--	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	13,73	14,57	12,08
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	4.695,05	4.857,32	3.943,62
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	207,74	207,36	165,42
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	155,43	155,09	123,78
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	1.092,74	1.083,78	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.613,36	1.602,48	1.266,04
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.500,33	1.489,00	1.174,91
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	2.176,56	2.163,95	1.711,65
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	167,16	166,27	131,58
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	160,40	159,46	126,38
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	102,26	--	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.324,40	1.313,32	1.035,01
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	154,33	160,43	129,08
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	110,09	--	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	12,38	13,03	10,80
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	13,92	14,72	12,27
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	15,13	15,78	12,76
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	13,92	14,70	12,18
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	166,62	173,37	139,53
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	11,76	12,28	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.571,43	1.628,06	1.298,99
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	979,55	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	156,60	162,36	129,73
Acciones en circulación		59.064.385	51.485.124	8.402.897
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	3.502.962	3.020.703	488.818
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	103	--	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	3.452.038	1.554.132	100.148
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	13.983	12.280	1.788
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	7.855.506	6.256.551	1.703.664
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	2.270.167	1.861.963	100.867
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	2.750	7.501	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	77.177	74.762	28.582
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	8.596	7.637	1.623
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	48.567	52.142	58.240
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	604.212	543.215	365.411
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	100	203.712	44.060
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	100	--	--

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	261.276	167.474	100.765
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	930	515	91
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	8	--	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	4.077.255	2.624.683	861
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	13.391.737	12.156.481	1.306.427
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	3.117.522	3.117.912	1.298.782
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	14.894.804	14.721.019	2.204.414
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	2.352.321	2.107.936	567.549
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	2.814.561	2.898.266	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	22.934	28.923	1.227
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	715	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	72.877	67.316	29.580
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		3.925,5	3.416,1	830,8

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	58,23
Reino Unido	6,58
Suiza	4,54
Japón	3,89
Canadá	3,71
Suecia	2,43
Francia	2,38
Otros países	14,29
Otros activos netos	3,95
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	448,66
- tipo de interés negativo	-977,69
Ingresos por dividendos	18.876.701,65
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	**18.876.172,62**
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	-872.391,63
Comisión única	-31.689.675,26
Otros gastos	-14.737,25
Gastos totales	**-32.576.804,14**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-13.700.631,52**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.418.966,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-587.275,65
- divisas	-24.147.126,81
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-29.016.067,98**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-132.219.201,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.552.442,95
- divisas	-520.453,08
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-159.203.279,85**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	3.770.453.544,88
(Precio de compra USD 3.487.714.864,34)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	148.889.796,91
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	6.356.780,88
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.833.271,26
- 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	1.790.195,64
Activo total	**3.934.323.589,57**
Pasivo bancario	-35.789,83
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	-1.392.459,75
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-5.765.088,95
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	-1.615.186,08
Pasivo total	**-8.808.524,61**
Patrimonio neto del Subfondo	**3.925.515.064,96**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	8.276.694.475,48
Suscripciones	1.166.432.186,54
Reembolsos	-1.564.209.595,60
Distribución	-4.355.314,53
Resultado de las operaciones	-700.540.897,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.174.020.854,68**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	51.485.124
- emitido	16.659.399
- reembolsado	-9.080.138
- a finales del periodo de presentación de informes	**59.064.385**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Total Return Asian Equity

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**433.952.973,11**	**95,66**
Acciones						**381.298.097,39**	**84,05**
China						**120.355.506,05**	**26,53**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	294.054	CNY	31,55	1.460.663,42	0,32
KYG014081064	Airtac International Group	Shs	129.707	TWD	931,00	4.214.690,92	0,93
CNE100000296	BYD -H-	Shs	255.000	HKD	224,40	7.308.559,35	1,61
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	891.500	HKD	61,55	7.008.388,20	1,55
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	960.000	HKD	33,60	4.119.829,62	0,91
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	68.971	CNY	1.719,00	18.666.637,64	4,11
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	446.000	HKD	155,60	8.863.662,20	1,95
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Company of China -H-	Shs	1.291.000	HKD	55,65	9.176.142,64	2,02
KYG8190F1028	Silergy	Shs	58.000	TWD	3.430,00	6.943.441,01	1,53
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	717.300	HKD	374,20	34.282.569,02	7,56
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	530.000	HKD	65,05	4.403.438,30	0,97
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	676.000	HKD	22,50	1.942.665,19	0,43
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	164.488	USD	43,71	7.189.770,48	1,59
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	3.100.000	HKD	12,06	4.775.048,06	1,05
Hong Kong						**46.263.581,74**	**10,20**
HK0000069689	AIA Group	Shs	2.028.200	HKD	82,45	21.358.472,18	4,71
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	274.400	HKD	371,40	13.016.515,85	2,87
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	733.500	HKD	126,90	11.888.593,71	2,62
India						**33.498.249,62**	**7,38**
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	77.372	INR	7.568,50	7.736.433,36	1,70
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	739.650	INR	2.636,35	25.761.816,26	5,68
Indonesia						**16.300.744,91**	**3,59**
ID1000165004	Avia Avian	Shs	37.705.100	IDR	780,00	2.047.692,11	0,45
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	43.929.071	IDR	4.660,00	14.253.052,80	3,14
Filipinas						**8.854.477,53**	**1,95**
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	4.600.150	PHP	99,60	8.854.477,53	1,95
Singapur						**27.884.422,45**	**6,15**
SGXE62145532	Capitaland Investment	Shs	3.306.800	SGD	4,01	9.793.403,25	2,16
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	7.290.600	SGD	2,66	14.322.744,46	3,16
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	158.800	SGD	32,13	3.768.274,74	0,83
Corea del Sur						**43.716.332,66**	**9,64**
KR7035720002	Kakao	Shs	57.290	KRW	106.500,00	5.033.938,37	1,11
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	673.635	KRW	69.600,00	38.682.394,29	8,53
Taiwán						**68.265.466,03**	**15,05**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	658.000	TWD	222,50	5.109.854,63	1,13
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	128.000	TWD	1.945,00	8.689.248,38	1,91
TW0002454006	MediaTek	Shs	225.000	TWD	905,00	7.106.957,75	1,57
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	2.121.000	TWD	597,00	44.194.440,08	9,74
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	1.086.000	TWD	83,50	3.164.965,19	0,70
Tailandia						**12.874.322,60**	**2,84**
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	6.597.100	THB	65,00	12.874.322,60	2,84
EE. UU.						**3.284.993,80**	**0,72**
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	52.000	TWD	1.810,00	3.284.993,80	0,72
Acciones de participación						**52.654.875,72**	**11,61**
China						**18.848.654,40**	**4,15**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	161.680	USD	116,58	18.848.654,40	4,15
India						**27.785.929,08**	**6,13**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	453.796	USD	61,23	27.785.929,08	6,13
Singapur						**6.020.292,24**	**1,33**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	48.771	USD	123,44	6.020.292,24	1,33
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**4.704.764,40**	**1,04**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Luxemburgo						**4.704.764,40**	**1,04**
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0,670%)	Shs	2.231	USD	2.108,37	4.704.764,40	1,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**438.657.737,51**	**96,70**
Depósitos en entidades financieras						**14.270.386,94**	**3,15**
Depósitos a la vista						**14.270.386,94**	**3,15**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				14.270.386,94	3,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**14.270.386,94**	**3,15**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.379.837,71**	**0,30**
Operaciones de divisas a plazo				**1.379.837,71**	**0,30**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-11.578.492,47		-297.934,11	-0,07
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-702.355,83		-2.375,80	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-35.674.327,16		1.694.955,22	0,37
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-2.167.680,03		-14.807,60	0,00
Inversiones en derivados				**1.379.837,71**	**0,30**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-654.746,93**	**-0,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**453.653.215,23**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	11,73	13,86	13,32
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	139,92	155,19	143,00
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.742,10	1.920,57	1.749,78
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	13,10	15,25	14,40
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	19,68	22,64	20,94
- Clase AT4 (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	0,92	1,06	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	11,21	13,16	12,53
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	37,89	43,82	40,74
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	12,97	15,19	14,41
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	11,73	13,92	13,43
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	44,15	51,05	47,45
- Clase IT2 (USD) (acumulación)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.509,04	1.736,45	1.597,76
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	51,55	59,33	54,61
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953	787,98	905,92	--
Acciones en circulación		28.676.878	28.859.670	13.688.248
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	3.303.320	3.241.591	1.648.568
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	563.137	580.202	442.629
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	3.078	3.026	263
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	14.646.980	14.341.042	4.756.033
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	1.600.096	1.992.668	1.094.725
- Clase AT4 (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	24.126	24.126	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	199.032	266.740	326.230
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.571.694	1.633.078	1.045.287
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.809.303	1.825.563	878.935
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	199.124	219.978	160.689
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	4.624.869	4.594.826	3.268.518
- Clase IT2 (USD) (acumulación)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	3.093	7.130	18.552
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	129.025	129.698	47.821
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953	1	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		453,7	537,1	349,8

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	30,68
Taiwán	15,05
India	13,51
Hong Kong	10,20
Corea del Sur	9,64
Singapur	7,48
Indonesia	3,59
Tailandia	2,84
Otros países	3,71
Otros activos netos	3,30
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	308,50
- tipo de interés negativo	-62,81
Ingresos por dividendos	1.543.167,51
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	**1.543.413,20**
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	-118.980,52
Comisión única	-5.122.805,09
Otros gastos	-2.353,37
Gastos totales	**-5.244.138,98**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.700.725,78**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-16.385.878,33
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.591.720,77
- divisas	-638.401,54
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-22.316.726,42**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-51.767.072,15
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.479.564,72
- divisas	-39.862,18
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-71.644.096,03**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	438.657.737,51
(Precio de compra USD 465.752.568,49)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	14.270.386,94
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	873.643,68
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	237.801,76
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	49.326.416,28
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	1.694.955,22
Activo total	**505.085.959,75**
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	-408.653,63
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-49.177.158,13
Impuesto sobre plusvalías	-711.198,57
Otros acreedores	-820.616,68
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	-315.117,51
Pasivo total	**-51.432.744,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**453.653.215,23**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	537.074.433,16
Suscripciones	86.449.917,56
Reembolsos	-97.079.553,62
Distribución	-1.147.485,84
Resultado de las operaciones	-71.644.096,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**453.653.215,23**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	28.859.670
- emitido	5.578.267
- reembolsado	-5.761.059
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.676.878**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**749.294.898,05**	**94,86**
Bonos							**749.294.898,05**	**94,86**
Australia							**4.070.075,90**	**0,52**
XS1028952312	2,3750 %	Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	%	102,19	3.065.661,90	0,39
XS1801780583	0,5000 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,44	1.004.414,00	0,13
Austria							**515.022,20**	**0,07**
AT0000A2GLA0	2,7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	103,00	515.022,20	0,07
Bélgica							**1.167.665,90**	**0,15**
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	101,94	509.683,75	0,07
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	94,00	657.982,15	0,08
Islas Vírgenes Británicas							**1.784.505,88**	**0,23**
XS2358736051	0,4190 %	State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	87,64	788.803,38	0,10
XS1810963147	1,3750 %	State Grid Overseas Investment 2016 EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,57	995.702,50	0,13
Bulgaria							**311.023,27**	**0,04**
XS2234571425	0,3750 %	Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	350,0	%	88,86	311.023,27	0,04
Canadá							**997.290,00**	**0,13**
XS2465609191	1,0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0	%	99,73	997.290,00	0,13
Chile							**8.300.099,12**	**1,05**
XS1346652891	1,7500 %	Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	102,19	4.087.562,00	0,52
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	3.600,0	%	93,83	3.377.972,88	0,43
XS2388560604	0,5550 %	Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	900,0	%	92,73	834.564,24	0,10
China							**9.207.914,93**	**1,17**
XS1917947613	0,6250 %	China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	5.425,0	%	100,41	5.447.018,45	0,69
XS2244836354	0,0000 %	China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023	EUR	3.800,0	%	98,97	3.760.896,48	0,48
Colombia							**2.087.327,60**	**0,26**
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	104,37	2.087.327,60	0,26
Croacia							**9.090.869,63**	**1,15**
XS1028953989	3,8750 %	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	6.400,0	%	100,62	6.439.898,88	0,81
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	106,04	2.650.970,75	0,34
Chipre							**6.463.133,25**	**0,82**
XS1989405425	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	6.000,0	%	99,77	5.986.032,60	0,76
XS2297209293	0,0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	500,0	%	95,42	477.100,65	0,06
Dinamarca							**1.444.993,52**	**0,18**
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	250,0	%	96,97	242.432,48	0,03
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	1.200,0	%	100,21	1.202.561,04	0,15
Estonia							**1.383.767,25**	**0,18**
XS2181347183	0,1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	92,25	1.383.767,25	0,18
Finlandia							**2.985.117,00**	**0,38**
XS1956022716	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	99,50	2.985.117,00	0,38
Francia							**91.635.659,41**	**11,60**
FR0014009A50	1,0000 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	1.700,0	%	99,60	1.693.267,83	0,21
XS1823532996	0,0920 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,48	1.004.814,90	0,13
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	600,0	%	94,39	566.322,36	0,07
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	200,0	%	92,61	185.226,80	0,02
XS1325645825	2,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	%	103,45	1.034.512,70	0,13
XS1793252419	1,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	100,05	1.000.513,70	0,13
FR0013312493	0,8750 %	BPCE EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	100,29	1.002.919,80	0,13
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	4.000,0	%	99,41	3.976.380,80	0,50
XS1086835979	1,7500 %	Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	100,69	1.006.852,40	0,13
XS1787278008	0,0740 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	100,39	9.035.110,80	1,14
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	4.500,0	%	100,84	4.537.818,00	0,57
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	2.000,0	%	104,08	2.081.520,00	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	102,61	513.052,65	0,07
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	96,98	484.921,25	0,06
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/24	EUR	600,0	%	99,53	597.158,70	0,08
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	101,63	203.261,02	0,03
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	97,57	975.684,40	0,12
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	89,53	447.668,15	0,06
FR0013266343	0,0000 % Gecina EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,10	1.000.952,70	0,13
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	101,51	1.015.071,20	0,13
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	700,0	%	100,25	701.742,37	0,09
FR0013506508	0,7500 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	99,61	99.606,99	0,01
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.100,0	%	111,78	1.229.633,35	0,16
XS1028599287	5,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.000,0	%	106,98	2.139.555,80	0,27
FR0011560077	3,1250 % Orange EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	%	104,91	2.098.168,40	0,27
FR0013292687	0,0230 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	99,46	2.983.697,70	0,38
FR0013322146	0,0750 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	99,35	2.980.432,20	0,38
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	%	100,20	5.009.770,00	0,63
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,85	998.523,40	0,13
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	98,59	985.872,30	0,12
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	95,78	957.766,80	0,12
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	4.000,0	%	99,82	3.992.701,20	0,51
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	100,06	1.000.571,90	0,13
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	99,67	1.495.108,50	0,19
FR0013505104	1,0000 % Sanofi EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	100,67	301.997,88	0,04
FR0014009KS6	0,8750 % Sanofi EUR Notes 22/25	EUR	900,0	%	100,10	900.927,00	0,11
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon MTN 12.06.2023	EUR	300,0	%	99,90	299.699,79	0,04
XS1616341829	0,2720 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	100,89	3.026.740,80	0,38
FR0013321791	0,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	6.500,0	%	100,24	6.515.288,00	0,82
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	2.100,0	%	100,10	2.102.165,73	0,27
FR0013509098	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	99,02	792.195,52	0,10
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	102,74	205.479,00	0,03
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	100,39	501.927,55	0,06
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	8.200,0	%	100,45	8.236.763,88	1,04
XS1501167164	2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.000,0	%	101,30	1.013.022,70	0,13
XS1974787480	1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	%	99,74	498.680,30	0,06
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	94,31	660.203,67	0,08
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	103,31	516.560,40	0,07
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,02	2.000.402,20	0,25
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	97,59	487.944,20	0,06
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	97,52	975.180,80	0,12
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	600,0	%	93,93	563.574,42	0,07
FR0013424850	0,0000 % Vivendi EUR Zero-Coupon MTN 13.06.2022	EUR	3.000,0	%	100,02	3.000.724,50	0,38
Alemania						**126.387.251,86**	**16,00**
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	98,94	989.353,90	0,12
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	94,87	569.234,34	0,07
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	6.000,0	%	105,21	6.312.464,40	0,80
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	3.800,0	%	101,34	3.851.063,64	0,49
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.400,0	%	97,80	1.369.209,38	0,17
DE000CZ45WX9	0,4720 % Commerzbank EUR FLR-MTN 21/23	EUR	3.600,0	%	101,27	3.645.722,88	0,46
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	6.000,0	%	100,76	6.045.357,00	0,76
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	3.100,0	%	96,34	2.986.468,70	0,38
DE000DL19TQ2	0,2840 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	8.500,0	%	100,08	8.506.545,00	1,08
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	2.000,0	%	98,00	1.960.076,80	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DB7XJP9	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	98,61	1.479.123,45	0,19
DE000DL19UC0	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	2.500,0	%	101,38	2.534.420,25	0,32
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	6.000,0	%	102,12	6.126.975,00	0,78
DE000A3T0X97	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/25	EUR	3.400,0	%	97,49	3.314.614,10	0,42
XS1555094066	1,0000 %	DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.200,0	%	100,07	5.203.809,00	0,66
XS2463505581	0,8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	100,0	%	99,62	99.615,44	0,01
XS2433244089	0,1250 %	E.ON EUR MTN 22/26	EUR	3.350,0	%	95,77	3.208.283,95	0,41
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	500,0	%	99,54	497.696,70	0,06
DE000A3E5WW4	1,3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0	%	91,92	1.838.447,80	0,23
XS2237434472	0,3750 %	Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	2.100,0	%	95,12	1.997.523,57	0,25
DE000HCB0A86	0,5000 %	Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0	%	95,36	572.166,00	0,07
DE000HCB0AY6	0,7500 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 20/23	EUR	20.000,0	%	100,25	20.050.582,00	2,54
XS1837288494	1,1250 %	Knorr-Bremse EUR MTN 18/25	EUR	2.850,0	%	100,26	2.857.363,55	0,36
XS2171210862	0,3750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	%	97,94	2.742.218,64	0,35
XS2383886947	0,0000 %	LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027	EUR	1.000,0	%	91,14	911.354,80	0,12
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	97,73	781.827,28	0,10
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	4.200,0	%	100,95	4.239.821,88	0,54
DE000BRL8826	0,4210 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR FLR-MTN 12/22 S.182	EUR	1.000,0	%	99,93	999.325,00	0,13
XS2176715311	0,0000 %	SAP EUR Zero-Coupon Notes 17.05.2023	EUR	900,0	%	99,91	899.218,62	0,11
XS1806457211	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	5.050,0	%	100,49	5.074.608,15	0,64
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	102,19	1.021.922,20	0,13
XS2374595127	0,0000 %	Volkswagen Financial Services EUR Zero-Coupon MTN 12.02.2025	EUR	1.800,0	%	95,86	1.725.417,18	0,22
XS0823975585	2,3750 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	%	101,04	5.051.968,00	0,64
XS1014610254	2,6250 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,24	1.032.385,80	0,13
XS1692347526	1,1250 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	100,18	500.903,40	0,06
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	1.000,0	%	100,16	1.001.583,70	0,13
XS2282093769	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 12.07.2023	EUR	2.000,0	%	99,46	1.989.170,80	0,25
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	2.600,0	%	97,40	2.532.302,24	0,32
DE000A3MQS56	1,3750 %	Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	600,0	%	99,17	595.036,92	0,08
DE000A3E5MF0	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	4.400,0	%	97,29	4.280.954,48	0,54
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	3.200,0	%	94,46	3.022.625,92	0,38
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	%	98,42	1.968.490,00	0,25
Hong Kong							**2.885.000,10**	**0,37**
HK0000789849	0,0000 %	Hong Kong Government EUR Zero-Coupon MTN 24.11.2026	EUR	3.000,0	%	96,17	2.885.000,10	0,37
Hungría							**1.012.081,80**	**0,13**
XS1401114811	2,6250 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	%	101,21	1.012.081,80	0,13
Islandia							**2.024.445,89**	**0,26**
XS2015295814	0,1000 %	Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	650,0	%	98,58	640.756,87	0,08
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.415,0	%	97,79	1.383.689,02	0,18
Irlanda							**8.432.901,49**	**1,07**
XS2337060607	0,0000 %	CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	2.700,0	%	96,19	2.597.069,25	0,33
XS1109950755	1,7500 %	Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,20	1.022.011,20	0,13
XS1554373248	1,5000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	3.730,0	%	100,95	3.765.518,18	0,48
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.100,0	%	95,30	1.048.302,86	0,13
Israel							**1.040.894,60**	**0,13**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1023541847	2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	104,09	1.040.894,60	0,13
Italia						**89.045.008,52**	**11,27**
XS1767087940	0,0000 % ACEA EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,12	1.001.221,10	0,13
XS2292486771	0,0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	900,0	%	96,19	865.743,12	0,11
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0	%	105,24	1.052.365,00	0,13
XS1032529205	3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	103,92	1.558.855,20	0,20
XS2228373671	2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	96,59	96.585,25	0,01
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	92,43	462.174,15	0,06
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,49	1.014.930,50	0,13
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	2.500,0	%	102,56	2.563.972,25	0,32
XS1979446843	1,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	101,53	1.522.920,30	0,19
XS2015314037	2,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	103,16	3.094.773,30	0,39
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,15	1.001.487,60	0,13
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	102,34	511.675,20	0,07
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,46	954.618,30	0,12
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	8.000,0	%	101,93	8.154.220,00	1,03
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	13.000,0	%	100,89	13.115.960,00	1,66
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.000,0	%	102,76	5.138.100,00	0,65
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	4.000,0	%	101,76	4.070.350,00	0,52
IT0005482309	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2023	EUR	10.000,0	%	99,56	9.955.500,00	1,26
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	2.000,0	%	95,40	1.908.045,80	0,24
IT0005454050	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024	EUR	7.000,0	%	99,46	6.962.007,50	0,88
IT0005451361	0,1260 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 21/29	EUR	10.000,0	%	100,44	10.044.300,00	1,27
XS1615501837	0,2760 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,07	2.001.312,60	0,25
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	98,64	986.377,40	0,13
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	95,14	190.286,06	0,02
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	101,72	5.086.005,00	0,64
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	101,17	1.011.705,50	0,13
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	98,28	196.555,78	0,03
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.550,0	%	99,78	1.546.633,71	0,20
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	96,93	969.272,10	0,12
XS2031235315	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	%	100,35	2.007.055,80	0,25
Japón						**11.800.922,57**	**1,49**
XS2328980979	0,0100 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	2.400,0	%	98,42	2.362.053,12	0,30
XS1828132735	0,0200 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,34	1.003.356,90	0,13
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	96,28	1.059.084,51	0,13
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	5.200,0	%	101,32	5.268.822,52	0,67
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	100,69	100.688,02	0,01
XS2305026762	0,0000 % NTT Finance EUR Notes 00/25	EUR	1.000,0	%	97,13	971.338,20	0,12
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	103,56	1.035.579,30	0,13
Letonia						**2.398.658,64**	**0,30**
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	2.400,0	%	99,94	2.398.658,64	0,30
Luxemburgo						**27.564.050,36**	**3,49**
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	4.000,0	%	100,57	4.022.756,00	0,51
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	102,85	617.096,28	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	101,24	1.012.376,90	0,13
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	3.000,0	%	105,25	3.157.459,20	0,40
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	%	100,31	1.003.137,90	0,13
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	6.000,0	%	100,02	6.001.455,60	0,76
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.000,0	%	100,37	3.011.207,40	0,38
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022	EUR	3.000,0	%	100,13	3.004.023,60	0,38
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023	EUR	1.250,0	%	100,07	1.250.856,88	0,16
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	2.600,0	%	96,07	2.497.706,90	0,31
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	100,69	1.006.858,60	0,13
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	97,91	979.115,10	0,12
México						**2.071.261,00**	**0,26**
XS0954302104	3,2590 % América Móvil EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	103,56	2.071.261,00	0,26
Noruega						**500.374,45**	**0,06**
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	500,0	%	100,07	500.374,45	0,06
Perú						**4.199.048,40**	**0,53**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	4.000,0	%	104,98	4.199.048,40	0,53
Filipinas						**8.316.619,50**	**1,05**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	1.400,0	%	96,31	1.348.382,00	0,17
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	7.000,0	%	99,55	6.968.237,50	0,88
Polonia						**995.554,20**	**0,13**
XS2199493169	0,0000 % Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 07.07.2023	EUR	1.000,0	%	99,56	995.554,20	0,13
Rumanía						**1.032.895,30**	**0,13**
XS1129788524	2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	103,29	1.032.895,30	0,13
Serbia						**847.855,60**	**0,11**
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	84,79	847.855,60	0,11
Corea del Sur						**12.275.167,98**	**1,55**
XS1857091166	0,6250 % Korea Development Bank EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	%	100,72	2.014.310,00	0,25
XS2022179159	0,0000 % Korea Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 10.07.2024	EUR	700,0	%	98,45	689.161,62	0,09
XS2226969686	0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	5.000,0	%	96,73	4.836.250,00	0,61
XS2376820259	0,0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	550,0	%	96,75	532.125,00	0,07
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	4.200,0	%	100,08	4.203.321,36	0,53
España						**27.587.618,71**	**3,49**
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	2.900,0	%	100,64	2.918.480,54	0,37
XS1788584321	0,1020 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,35	1.003.503,10	0,13
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	300,0	%	97,41	292.230,75	0,04
XS1608362379	0,4300 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	100,57	2.011.417,60	0,25
XS1689234570	0,2670 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	100,54	1.005.401,40	0,13
XS1611255719	0,6970 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	101,08	4.043.049,60	0,51
XS1717591884	0,2210 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	5.000,0	%	100,54	5.027.061,50	0,64
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,99	2.039.766,00	0,26
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	98,55	492.764,95	0,06
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	900,0	%	100,94	908.451,18	0,11
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	900,0	%	98,06	882.522,09	0,11
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	7.000,0	%	99,47	6.962.970,00	0,88

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Supranacional						**12.533.047,40**	**1,59**
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 19/24	EUR	2.000,0	%	99,97	1.999.447,40	0,25
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	11.000,0	%	95,76	10.533.600,00	1,34
Suecia						**20.610.157,43**	**2,61**
XS2444281260	0,8750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 22/26	EUR	1.550,0	%	98,02	1.519.250,64	0,19
XS0942094805	2,5000 % Essity EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	102,55	1.025.509,80	0,13
XS1584122177	1,1250 % Essity EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	%	100,64	2.012.833,80	0,26
XS2332179725	0,0500 % Länsförsäkringar Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.250,0	%	94,88	3.083.709,85	0,39
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	650,0	%	99,77	648.481,80	0,08
XS2259865926	0,0000 % Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022	EUR	1.150,0	%	100,05	1.150.556,95	0,15
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	100,09	350.307,09	0,04
XS2404629235	0,1250 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	3.750,0	%	95,00	3.562.399,88	0,45
XS2404027935	0,2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	2.800,0	%	95,01	2.660.177,52	0,34
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	100,45	502.258,10	0,06
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	4.000,0	%	102,37	4.094.672,00	0,52
Suiza						**2.011.871,20**	**0,25**
XS1810806635	0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,59	2.011.871,20	0,25
Países Bajos						**99.381.005,17**	**12,58**
XS2463975628	0,2270 % ABB Finance EUR FLR-MTN 22/24	EUR	800,0	%	100,96	807.652,40	0,10
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	12.050,0	%	101,78	12.263.947,75	1,55
DE000A28RSQ8	0,0000 % Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2025	EUR	1.000,0	%	98,16	981.646,40	0,12
XS2454766473	0,7500 % American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	1.100,0	%	98,73	1.086.035,39	0,14
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	100,39	1.003.861,50	0,13
XS2447561403	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 22/25	EUR	2.700,0	%	98,76	2.666.651,49	0,34
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	500,0	%	100,10	500.480,15	0,06
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	750,0	%	95,90	719.259,60	0,09
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	850,0	%	100,13	851.118,77	0,11
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	500,0	%	101,86	509.280,00	0,06
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0	%	94,32	1.697.837,22	0,21
XS2390400633	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	850,0	%	94,37	802.163,79	0,10
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	1.000,0	%	101,91	1.019.141,40	0,13
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	5.000,0	%	100,95	5.047.671,00	0,64
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	102,31	5.115.579,00	0,65
XS1882544205	0,3570 % ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	8.000,0	%	100,90	8.071.958,40	1,02
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	700,0	%	92,92	650.462,33	0,08
XS2390506546	0,3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	92,56	1.203.308,73	0,15
XS1771838494	1,1250 % ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	100,22	1.002.163,70	0,13
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	97,34	681.375,73	0,09
DE000A2GSCY9	0,0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.500,0	%	100,22	3.507.784,70	0,44
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	99,69	996.869,40	0,13
DE000A289XH6	1,6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	%	101,78	2.035.528,80	0,26
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.300,0	%	101,63	1.321.172,45	0,17
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	6.200,0	%	93,12	5.773.526,18	0,73
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.500,0	%	105,60	1.583.983,35	0,20
XS0826634874	4,1250 % Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	%	101,88	2.037.594,40	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0	%	104,21	208.421,26	0,03
XS2241090088	0,1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	98,33	491.658,35	0,06
FR0013153707	2,3750 % Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	7.000,0	%	102,08	7.145.454,40	0,90
XS1388625425	3,7500 % Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	105,24	526.218,70	0,07
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	4.500,0	%	101,88	4.584.392,10	0,58
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	500,0	%	94,21	471.057,85	0,06
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	2.100,0	%	100,97	2.120.313,51	0,27
XS2305049897	0,4720 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24	EUR	5.000,0	%	101,27	5.063.721,50	0,64
XS2325191778	0,5230 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24	EUR	5.000,0	%	101,45	5.072.340,00	0,64
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,52	1.005.224,10	0,13
XS1241577490	1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	101,21	1.012.078,00	0,13
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	100,54	5.027.213,00	0,64
DE000A28VQC4	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 20/24	EUR	1.500,0	%	100,99	1.514.896,65	0,19
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.200,0	%	100,00	1.199.961,72	0,15
Emiratos Árabes Unidos						**4.281.129,45**	**0,54**
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0	%	95,14	4.281.129,45	0,54
Reino Unido						**33.355.058,50**	**4,22**
XS1509003361	0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	100,67	3.020.226,00	0,38
XS1716820029	0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	100,37	2.007.395,40	0,25
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	99,86	998.641,70	0,13
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	98,94	989.380,20	0,12
XS2342059784	0,4720 % Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	4.500,0	%	100,78	4.534.996,05	0,57
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	101,77	1.017.671,10	0,13
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	94,85	948.505,90	0,12
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	100,72	503.594,70	0,06
XS1633845158	0,2870 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 17/24	EUR	6.400,0	%	101,14	6.472.749,44	0,82
XS1382368113	2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23	EUR	6.000,0	%	102,45	6.147.001,80	0,78
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	3.250,0	%	93,86	3.050.472,10	0,39
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	2.000,0	%	97,56	1.951.241,00	0,25
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0	%	99,75	199.508,66	0,03
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	104,49	522.430,95	0,07
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	500,0	%	100,94	504.681,85	0,06
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	97,31	486.561,65	0,06
EE. UU.						**105.260.553,07**	**13,32**
XS1234370127	0,9500 % 3M EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	100,92	1.009.161,20	0,13
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	%	100,55	3.016.451,40	0,38
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25	EUR	500,0	%	109,20	546.001,70	0,07
XS1374344668	2,7500 % AT&T EUR Notes 16/23	EUR	5.000,0	%	103,04	5.151.867,50	0,65
XS1602557495	0,2330 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	11.000,0	%	100,05	11.005.365,80	1,39
XS2345784057	0,4720 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	10.000,0	%	100,70	10.070.063,00	1,27
XS2387929834	0,5130 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	4.350,0	%	100,59	4.375.770,71	0,55
XS1822506272	1,4010 % Becton Dickinson EUR Notes 18/23	EUR	3.947,0	%	101,20	3.994.265,72	0,51
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings EUR Notes 14/24	EUR	4.000,0	%	103,33	4.133.227,60	0,52
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	4.500,0	%	97,03	4.366.285,65	0,55
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	%	100,34	2.006.725,80	0,25
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	1.000,0	%	100,64	1.006.390,60	0,13
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	5.100,0	%	99,74	5.086.694,10	0,64
XS1821814982	0,2070 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23	EUR	495,0	%	97,91	484.661,93	0,06
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	98,37	491.862,50	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1223830677	1,0000 % General Mills EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	%	100,69	1.006.890,40	0,13
XS2100788780	0,4500 % General Mills EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	96,53	965.288,80	0,12
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	100,31	1.003.061,00	0,13
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	99,97	999.702,40	0,13
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	5.500,0	%	100,09	5.505.052,30	0,70
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	102,09	2.041.843,20	0,26
XS2444424639	1,0000 % General Motors Financial EUR MTN 22/25	EUR	1.500,0	%	98,04	1.470.641,85	0,19
XS2125145867	0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	95,01	475.058,80	0,06
XS1173867323	0,4570 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,26	1.002.611,50	0,13
XS1691349523	0,1370 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	9.000,0	%	100,02	9.001.512,90	1,14
XS2107332483	0,0000 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	5.500,0	%	100,01	5.500.754,60	0,70
XS2338355360	0,4530 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	3.950,0	%	100,43	3.966.906,00	0,50
XS2389353181	0,5060 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.800,0	%	99,59	2.788.429,84	0,35
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	101,03	1.010.338,80	0,13
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	99,18	495.885,45	0,06
XS2154335363	3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23	EUR	3.000,0	%	103,66	3.109.843,20	0,39
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	101,22	1.012.152,20	0,13
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	1.500,0	%	101,45	1.521.734,55	0,19
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	100,77	1.007.728,40	0,13
XS1989375503	1,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,35	1.003.457,60	0,13
XS2338643740	0,4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	500,0	%	94,54	472.692,05	0,06
XS2434710799	0,4100 % National Grid North America EUR MTN 22/26	EUR	1.900,0	%	96,30	1.829.626,85	0,23
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.300,0	%	101,89	1.324.545,17	0,17
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**749.294.898,05**	**94,86**
Depósitos en entidades financieras						**30.058.131,66**	**3,80**
Depósitos a la vista						**28.057.261,66**	**3,55**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				28.057.261,66	3,55
Depósitos a plazo						**2.000.870,00**	**0,25**
XS2338644557	0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022)	EUR	2.000,0	%	100,04	2.000.870,00	0,25
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**30.058.131,66**	**3,80**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**5.245.750,00**	**0,66**
Operaciones de futuros					**5.245.750,00**	**0,66**
Futuros de bonos vendidos					**5.245.750,00**	**0,66**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 06/22	Ctr	-529	EUR	128,56	2.481.350,00	0,31
Euro OAT Futures 06/22	Ctr	-200	EUR	150,70	1.543.000,00	0,20
Put 145 3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/24	Ctr	-540	EUR	98,67	1.221.400,00	0,15
Inversiones en derivados					**5.245.750,00**	**0,66**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**5.342.769,68**	**0,68**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**789.941.549,39**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	91,95	93,04	92,75
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	906,40	917,48	914,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	991,59	1.003,12	998,86
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	--	50,27	49,95
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	49,47	50,09	49,87
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	95,93	97,15	96,71
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	98,11	99,28	98,97
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	971,61	984,09	979,63
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	990,39	1.000,71	--
Acciones en circulación		3.503.272	3.515.880	3.789.931
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.194.893	1.269.884	1.213.278
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	21.512	88.971	14.397
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	9.319	7.956	1.255
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	--	1.180	1.180
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	904.180	847.180	942.480
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	815.670	863.550	1.363.003
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	18.260	36.545	5.030
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	409.433	335.935	249.297
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	130.005	64.680	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		789,9	733,1	550,5

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2022	27,83
2023	23,50
2024	11,88
2025	9,90
2026	10,84
Otros vencimientos	10,91
Otros activos netos	5,14
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	4.084.012,84
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	763,04
- tipo de interés negativo	-50.065,80
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	177.589,10
Ingresos totales	**4.212.299,18**
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	-75.964,70
Comisión única	-1.010.227,16
Otros gastos	-3.672,80
Gastos totales	**-1.089.864,66**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.122.434,52**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.494.879,72
- operaciones de futuros financieros	1.939.562,82
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	51.939,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.619.056,69**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-13.624.314,24
- operaciones de futuros financieros	3.882.921,74
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.833,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-8.120.502,04**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	749.294.898,05
(Precio de compra EUR 760.122.929,23)	
Depósitos a plazo	2.000.870,00
Depósitos bancarios	28.057.261,66
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	4.918.549,44
- 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	12.402.942,84
- 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	5.245.750,00
- 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	**801.920.271,99**
Pasivo bancario	-3.700.244,51
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	-192.062,89
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-7.875.331,43
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-211.083,77
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	**-11.978.722,60**
Patrimonio neto del Subfondo	**789.941.549,39**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	733.090.467,07
Suscripciones	457.457.166,73
Reembolsos	-391.746.560,03
Distribución	-739.022,34
Resultado de las operaciones	-8.120.502,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**789.941.549,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.515.880
- emitido	1.632.478
- reembolsado	-1.645.086
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.503.272**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Trend and Brands

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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,)					**78.677.519,77**	**95,80**
Francia						**13.426.110,87**	**16,35**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	74	EUR	92.253,32	6.851.100,56	8,34
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	45	EUR	146.993,30	6.575.010,31	8,01
Alemania						**7.333.925,26**	**8,93**
DE000A14N9X1	Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR - (0,150%)	Shs	7.586	EUR	966,82	7.333.925,26	8,93
Irlanda						**4.661.150,25**	**5,68**
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Shs	8.711	EUR	167,35	1.457.785,85	1,78
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- (H-EUR) - (0,520%)	Shs	231.715	EUR	10,32	2.391.296,26	2,91
IE00BKLF1R75	WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF USD - (0,400%)	Shs	19.552	USD	46,23	812.068,14	0,99
Luxemburgo						**53.256.333,39**	**64,84**
LU2130096998	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dividend -I- EUR - (0,950%)	Shs	734	EUR	1.675,48	1.230.273,13	1,50
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	4.807	EUR	680,56	3.271.134,10	3,98
LU1846562301	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	7.795	EUR	988,24	7.703.476,07	9,38
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	1.806	EUR	1.063,28	1.920.014,67	2,34
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.318	EUR	910,72	1.200.637,69	1,46
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	1.139	EUR	1.803,70	2.054.268,20	2,50
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	2.426	EUR	972,96	2.359.967,99	2,87
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3- (H2-EUR)- (0,940%)	Shs	2.724	EUR	1.126,74	3.069.510,18	3,74
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.843	EUR	1.328,94	2.449.224,46	2,98
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.071	EUR	1.092,84	1.170.132,20	1,42
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	2.277	EUR	1.023,54	2.330.345,72	2,84
LU0631906160	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -I (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	2.595	EUR	935,65	2.428.323,32	2,96
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0,810%)	Shs	404	EUR	2.280,64	921.155,06	1,12
LU1681048127	Amundi Index Solutions - Amundi S&P 500 Buyback UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	6.361	EUR	233,30	1.484.021,30	1,81
LU0171301533	BlackRock Global Funds - World Energy Fund -A2- EUR - (2,060%)	Shs	132.339	EUR	19,41	2.568.692,61	3,13
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- (H-EUR) - (1,860%)	Shs	20.403	EUR	114,63	2.338.809,65	2,85
LU1982711951	BNP Paribas Funds - Disruptive Technology -I Plus- EUR - (0,810%)	Shs	3.596	EUR	182,90	657.680,60	0,80
LU1683285750	CS Investment Funds 2 - Digital Health Equity Fund -IB- USD - (1,160%)	Shs	404	USD	881,53	319.994,73	0,39
LU1550163023	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -I- EUR - (0,890%)	Shs	109.593	EUR	15,83	1.734.864,79	2,11
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	24.510	EUR	108,24	2.652.962,40	3,23
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2,020%)	Shs	6.868	EUR	339,11	2.329.004,77	2,83
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1,340%)	Shs	1.292	EUR	1.348,42	1.742.387,87	2,12
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0,840%)	Shs	15.890	USD	169,53	2.420.400,00	2,95
LU0384405600	Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2,030%)	Shs	1.277	EUR	513,06	655.010,36	0,80

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU1547288214	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Global Innovation Fund -S- USD - (0,900%)	Shs	107.136	USD	23,31	2.244.041,52	2,73
Participaciones de inversión						**78.677.519,77**	**95,80**
Depósitos en entidades financieras						**2.040.098,84**	**2,48**
Depósitos a la vista						**2.040.098,84**	**2,48**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.040.098,84	2,48
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.040.098,84**	**2,48**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.411.801,50**	**1,72**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**82.129.420,11**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	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	103,33	103,86	100,17
Acciones en circulación	794.862	826.892	30.010
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	794.862	826.892	30.010
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	82,1	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 81.

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	19,24
Bonos de la zona euro	17,72
Mercado monetario Eurolandia	16,94
Bonos internacionales	12,50
Rentabilidad absoluta internacional	8,71
Acciones	7,74
Fondos de materias primas	3,98
Valores de renta variable de la zona euro	3,23
Fondo mixto internacional	2,84
Otro tipo de fondos objetivo	2,90
Otros activos netos	4,20
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 EUR
Participaciones de inversión	78.677.519,77
(Precio de compra EUR 77.146.708,86)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.040.098,84
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	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	64.462,85
Gastos pagados con antelación	1.462.793,56
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	**82.244.875,02**
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	-89.194,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-26.260,59
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	**-115.454,91**
Patrimonio neto del Subfondo	**82.129.420,11**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	85.877.394,92
Suscripciones	95,00
Reembolsos	-3.330.848,07
Resultado de las operaciones	-417.221,74
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**82.129.420,11**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	826.892
- emitido	1
- reembolsado	-32.031
- a finales del periodo de presentación de informes	**794.862**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**36.664.833,04**	**71,69**
Acciones						**1.840.505,62**	**3,60**
Australia						**194.975,97**	**0,38**
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	3.240	AUD	6,40	13.929,89	0,03
AU000000CWY3	Cleanaway Waste Management	Shs	7.050	AUD	3,08	14.586,89	0,03
AU000000CTD3	Corporate Travel Management	Shs	900	AUD	23,75	14.359,16	0,03
AU000000CWN6	Crown Resorts	Shs	1.610	AUD	12,76	13.800,64	0,03
AU0000154833	Endeavour Group	Shs	2.900	AUD	7,29	14.201,96	0,03
AU000000EVT1	EVENT Hospitality and Entertainment	Shs	1.460	AUD	14,50	14.221,44	0,03
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Shs	1.060	AUD	19,70	14.027,97	0,03
AU000000IEL5	IDP Education	Shs	670	AUD	31,58	14.213,78	0,03
AU0000186678	Kelsian Group	Shs	2.820	AUD	7,05	13.355,53	0,02
AU000000PMV2	Premier Investments	Shs	730	AUD	27,50	13.485,85	0,02
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	4.070	AUD	5,21	14.244,75	0,03
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	5.980	AUD	3,25	13.055,92	0,02
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	3.920	AUD	5,34	14.062,10	0,03
AU000000WEB7	Webjet	Shs	3.570	AUD	5,60	13.430,09	0,02
Francia						**110.303,20**	**0,22**
FR0000120404	Accor	Shs	530	EUR	29,60	15.688,00	0,03
FR0000120503	Bouygues	Shs	490	EUR	31,92	15.640,80	0,03
FR0000130452	Eiffage	Shs	170	EUR	93,10	15.827,00	0,03
FR0010533075	Getlink	Shs	1.060	EUR	16,39	17.368,10	0,04
FR0000073272	Safran	Shs	140	EUR	107,76	15.086,40	0,03
FR0000121220	Sodexo	Shs	200	EUR	74,10	14.820,00	0,03
FR0000125486	Vinci	Shs	170	EUR	93,37	15.872,90	0,03
Alemania						**59.335,14**	**0,12**
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	2.300	EUR	7,46	17.146,50	0,03
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	250	EUR	50,76	12.690,00	0,03
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	220	EUR	62,16	13.675,20	0,03
DE000TUAG000	TUI	Shs	5.434	GBP	2,47	15.823,44	0,03
Hong Kong						**3.025,86**	**0,01**
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	491	HKD	53,70	3.025,86	0,01
Italia						**16.711,20**	**0,03**
IT0003506190	Atlantia	Shs	880	EUR	18,99	16.711,20	0,03
Japón						**297.927,82**	**0,58**
JP3152740001	ABC-Mart	Shs	400	JPY	4.615,00	13.574,95	0,03
JP3388200002	Aeon	Shs	700	JPY	2.609,50	13.432,65	0,03
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	800	JPY	2.566,00	15.095,69	0,03
JP3118000003	Asics	Shs	800	JPY	2.374,00	13.966,17	0,03
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	100	JPY	15.965,00	11.740,20	0,02
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	300	JPY	7.110,00	15.685,46	0,03
JP3802670004	Fancl	Shs	600	JPY	2.734,00	12.063,03	0,02
JP3810400006	Fuji Kyuko	Shs	500	JPY	3.910,00	14.376,50	0,03
JP3160740001	HIS	Shs	1.000	JPY	2.137,00	15.714,88	0,03
JP3386380004	J Front Retailing	Shs	1.900	JPY	997,00	13.930,13	0,03
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	900	JPY	2.290,00	15.156,00	0,03
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	700	JPY	2.757,00	14.191,92	0,03
JP3283650004	Kose	Shs	100	JPY	12.890,00	9.478,93	0,02
JP3277150003	K's Holdings	Shs	1.400	JPY	1.263,00	13.002,83	0,02
JP3870400003	Marui Group	Shs	900	JPY	2.250,00	14.891,26	0,03
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	1.000	JPY	1.819,00	13.376,40	0,02
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	700	JPY	2.620,00	13.486,70	0,03
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	1.000	JPY	1.964,00	14.442,69	0,03
JP3855900001	Pola Orbis Holdings	Shs	1.000	JPY	1.599,00	11.758,58	0,02
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	1.100	JPY	1.431,00	11.575,47	0,02
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development	Shs	500	JPY	3.389,00	12.460,86	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3456000003	Takashimaya	Shs	1.700	JPY	1.162,00	14.526,52	0,03
Macao						**15.219,10**	**0,03**
KYG7800X1079	Sands China	Shs	3.600	HKD	18,98	7.841,37	0,02
KYG981491007	Wynn Macau	Shs	11.200	HKD	5,74	7.377,73	0,01
Singapur						**25.543,92**	**0,05**
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	8.500	SGD	1,49	8.404,48	0,02
SGXE21576413	Genting Singapore	Shs	15.400	SGD	0,82	8.379,93	0,01
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	2.400	SGD	5,50	8.759,51	0,02
Corea del Sur						**50.071,13**	**0,10**
KR7039130000	Hana Tour Service	Shs	130	KRW	85.000,00	8.191,55	0,02
KR7180640005	Hanjin Kal	Shs	200	KRW	61.900,00	9.177,50	0,02
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	400	KRW	27.850,00	8.258,27	0,02
KR7003490000	Korean Air Lines	Shs	380	KRW	30.200,00	8.507,35	0,02
KR7032350001	Lotte Tour Development	Shs	600	KRW	17.900,00	7.961,74	0,01
KR7034230003	Paradise	Shs	650	KRW	16.550,00	7.974,72	0,01
España						**18.276,00**	**0,04**
ES0105046009	Aena	Shs	120	EUR	152,30	18.276,00	0,04
Suecia						**22.824,08**	**0,04**
SE0000112385	Saab -B-	Shs	690	SEK	341,70	22.824,08	0,04
Tailandia						**40.219,24**	**0,08**
TH0765010Z08	Airports of Thailand	Shs	4.400	THB	66,00	7.833,92	0,01
TH0221B10Z05	BTS Group Holdings	Shs	30.900	THB	9,15	7.627,14	0,01
TH0481B10Z00	Central Pattana	Shs	5.200	THB	59,25	8.311,40	0,02
TH9597010007	Central Retail	Shs	7.500	THB	39,75	8.042,31	0,02
TH0128B10Z09	Minor International	Shs	9.300	THB	33,50	8.404,47	0,02
Reino Unido						**88.675,03**	**0,17**
GB0031348658	Barclays	Shs	239	GBP	1,52	427,41	0,00
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	786	GBP	16,73	15.492,83	0,03
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	4.381	GBP	5,56	28.707,15	0,05
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	8.560	GBP	1,45	14.660,64	0,03
GB00BGBN7C04	SSP Group	Shs	5.236	GBP	2,37	14.624,80	0,03
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	430	GBP	29,13	14.762,20	0,03
EE. UU.						**897.397,93**	**1,75**
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	5.200	USD	18,05	84.334,43	0,16
US0970231058	Boeing	Shs	500	USD	194,91	87.564,58	0,17
PA1436583006	Carnival	Shs	4.600	USD	19,60	81.009,93	0,16
US17243V1026	Cinemark Holdings	Shs	5.800	USD	17,43	90.834,27	0,18
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	2.500	USD	49,91	112.111,96	0,22
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	2.500	USD	39,65	89.065,10	0,17
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings	Shs	4.400	USD	21,22	83.892,36	0,16
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	1.200	USD	81,48	87.853,01	0,17
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	2.200	USD	45,57	90.079,52	0,18
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	2.200	USD	45,86	90.652,77	0,18
Bonos						**33.503.895,82**	**65,51**
Austria						**389.590,64**	**0,76**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	97,40	389.590,64	0,76
Brasil						**938.237,89**	**1,83**
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	5.100,0	%	97,70	938.237,89	1,83
Islas Caimán						**557.454,79**	**1,09**
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	800,0	%	77,55	557.454,79	1,09
Dinamarca						**554.347,75**	**1,08**
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	%	100,79	554.347,75	1,08
Francia						**970.039,90**	**1,90**
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	102,72	410.877,88	0,81

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	93,19	559.162,02	1,09
Alemania							**6.057.995,59**	**11,84**
XS1071551474	4,7890 %	Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	600,0	%	93,34	503.182,30	0,98
DE0001030559	0,5000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	1.779,6	%	123,77	2.202.599,14	4,31
DE0001030567	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	2.536,0	%	112,66	2.857.078,75	5,58
XS2199597456	4,3750 %	TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	99,03	495.135,40	0,97
Hong Kong							**710.947,84**	**1,39**
XS2123955952	1,4543 %	Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	800,0	%	98,91	710.947,84	1,39
Irlanda							**1.887.157,97**	**3,69**
US00774MAB19	3,6500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	600,0	%	97,13	523.626,78	1,02
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	98,74	691.187,49	1,35
XS2344385815	0,8750 %	Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	96,05	672.343,70	1,32
Italia							**1.603.730,98**	**3,14**
XS2412267358	1,0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	95,41	381.650,20	0,75
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	97,01	339.524,19	0,66
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	107,60	430.397,80	0,84
XS2066703989	1,7500 %	Nexi EUR Notes 19/24	EUR	450,0	%	100,48	452.158,79	0,89
Japón							**352.408,07**	**0,69**
XS2228683277	2,6520 %	Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	350,0	%	100,69	352.408,07	0,69
México							**821.385,50**	**1,61**
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	19.000,0	%	95,62	821.385,50	1,61
Nueva Zelanda							**4.227.601,29**	**8,27**
NZGOVDT532C8	2,0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 21/32 S.532	NZD	7.580,0	%	89,51	4.227.601,29	8,27
Portugal							**832.464,00**	**1,63**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0	%	104,06	832.464,00	1,63
España							**2.576.127,70**	**5,04**
XS2055652056	1,8750 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	700,0	%	96,12	672.870,73	1,32
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	400,0	%	89,53	358.121,56	0,70
XS1720572848	6,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	100,30	401.214,44	0,78
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	%	93,07	511.885,44	1,00
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	700,0	%	90,29	632.035,53	1,24
Supranacional							**396.556,40**	**0,77**
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	99,14	396.556,40	0,77
Suecia							**351.369,34**	**0,69**
XS2240978085	2,5000 %	Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	350,0	%	100,39	351.369,34	0,69
Países Bajos							**1.661.536,98**	**3,25**
XS2310411090	1,6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	84,90	509.379,24	1,00
XS2244941063	1,8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	96,93	581.574,00	1,14
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	95,10	570.583,74	1,11
Turquía							**270.113,22**	**0,53**
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	300,0	%	100,21	270.113,22	0,53
Reino Unido							**1.237.975,52**	**2,42**
XS0184639895	6,0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	300,0	%	104,93	371.001,30	0,72
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	475,0	%	94,26	447.727,50	0,88
XS1775239095	4,0000 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	350,0	%	101,64	419.246,72	0,82
EE. UU.							**7.106.854,45**	**13,89**
US097023DG73	2,1960 %	Boeing USD Notes 21/26	USD	550,0	%	94,57	467.369,26	0,91

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	600,0	%	93,88	563.266,80	1,10
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	750,0	%	103,01	772.564,50	1,51
US281020AR84	4,9500 % Edison International USD Notes 20/25	USD	700,0	%	102,69	645.852,06	1,26
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	101,69	355.912,55	0,70
US37045VAV27	6,1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	700,0	%	107,46	675.894,42	1,32
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	500,0	%	104,91	471.319,49	0,92
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0	%	95,25	952.500,00	1,86
US64110LAN64	4,3750 % Netflix USD Notes 16/26	USD	500,0	%	103,39	464.497,53	0,91
US85172FAS83	8,8750 % OneMain Finance USD Notes 20/25	USD	500,0	%	105,46	473.789,05	0,93
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	700,0	%	99,20	623.954,35	1,22
US87612BBG68	5,0000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28	USD	700,0	%	101,75	639.934,44	1,25
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.320.431,60**	**2,58**
Hong Kong						**515,16**	**0,00**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	67	HKD	67,00	515,16	0,00
Japón						**13.744,08**	**0,03**
JP3046400002	Japan Hotel REIT Investment Real Estate Investment Trust	Shs	30	JPY	62.300,00	13.744,08	0,03
Reino Unido						**331,97**	**0,00**
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Shs	35	GBP	8,05	331,97	0,00
EE. UU.						**1.305.840,39**	**2,55**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	300	USD	250,87	67.622,99	0,13
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Shs	500	USD	251,95	113.190,18	0,22
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	400	USD	184,56	66.331,82	0,13
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Shs	400	USD	144,16	51.811,85	0,10
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	1.100	USD	59,11	58.422,21	0,11
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	100	USD	753,81	67.730,81	0,13
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	1.400	USD	91,50	115.099,52	0,22
US2971781057	Essex Property Real Estate Investment Trust	Shs	400	USD	348,72	125.331,78	0,25
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	300	USD	208,95	56.323,29	0,11
US81761L1026	Hospitality Properties Real Estate Investment Trust	Shs	10.600	USD	9,01	85.813,38	0,17
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	5.600	USD	19,93	100.281,24	0,20
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	5.100	USD	19,94	91.373,38	0,18
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	400	USD	164,14	58.992,77	0,12
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	200	USD	396,16	71.190,98	0,14
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust	Shs	200	USD	342,98	61.634,40	0,12
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Shs	2.200	USD	58,02	114.689,79	0,22
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**4.974.940,17**	**9,73**
Bonos						**4.421.910,95**	**8,65**
Islas Caimán						**902.200,58**	**1,77**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.100,0	%	91,28	902.200,58	1,77
Supranacional						**450.887,30**	**0,88**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	500,0	%	100,36	450.887,30	0,88
EE. UU.						**3.068.823,07**	**6,00**
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27	USD	500,0	%	97,13	436.356,10	0,85
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.100,0	%	94,01	929.176,10	1,82
US226373AQ18	5,6250 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 19/27	USD	450,0	%	99,38	401.842,19	0,79
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	800,0	%	104,10	748.272,64	1,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	650,0	%	94,72	553.176,04	1,08
Títulos-valores respaldados por activos						**553.029,22**	**1,08**
EE. UU.						**553.029,22**	**1,08**
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A23	USD	618,2	%	99,56	553.029,22 [1)]	1,08
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**4.273.578,96**	**8,35**
Irlanda						**2.624.829,78**	**5,13**
IE00BKT6RT64	iShares IV plc - iShares China CNY Bond UCITS ETF -(H-USD) - (0,400%)	Shs	467.000	USD	4,97	2.086.404,78	4,08
IE00B52XQP83	iShares III PLC - iShares MSCI South Africa UCITS ETF EUR - (0,650%)	Shs	15.000	EUR	35,90	538.425,00	1,05
Luxemburgo						**1.648.749,18**	**3,22**
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	912	USD	1.615,09	1.323.475,58	2,59
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	2	EUR	162.636,80	325.273,60	0,63
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**45.913.352,17**	**89,77**
Depósitos en entidades financieras						**6.099.916,96**	**11,93**
Depósitos a la vista						**6.099.916,96**	**11,93**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.942.207,46	7,71
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.157.709,50	4,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.099.916,96**	**11,93**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**635.175,27**	**1,24**
Operaciones de futuros					**635.175,27**	**1,24**
Futuros de bonos adquiridos					**-194.504,75**	**-0,38**
10-Year Japan Government Bond Futures 06/22	Ctr	1	JPY	149,70	-7.059,56	-0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	191	USD	114,55	-187.445,19	-0,37
Futuros de índices adquiridos					**285.699,54**	**0,56**
FTSE 100 Index Futures 06/22	Ctr	15	GBP	7.536,50	74.247,63	0,15
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	14	USD	1.142,60	37.989,13	0,08
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 06/22	Ctr	7	USD	807,80	6.900,58	0,01
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 06/22	Ctr	5	USD	482,75	41.219,28	0,08
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	4	USD	4.596,00	67.175,08	0,13
Topix Index Futures 06/22	Ctr	6	JPY	1.946,50	58.167,84	0,11
Futuros de bonos vendidos					**810.215,48**	**1,58**
10-Year Australian Government Bond Futures 06/22	Ctr	-57	AUD	97,10	215.489,34	0,42
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 06/22	Ctr	-21	EUR	157,92	26.880,00	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-33	USD	135,06	241.854,43	0,47
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 06/22	Ctr	-134	USD	105,88	325.991,71	0,64
Futuros de índices vendidos					**-266.235,00**	**-0,52**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-70	EUR	3.869,00	-266.235,00	-0,52
Derivados extrabursátiles					**-1.357.293,14**	**-2,65**
Operaciones de divisas a plazo					**-809.547,38**	**-1,58**
Sold AUD / Bought GBP - 13 May 2022	AUD	-209,02			-10,74	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 13 May 2022	BRL	-4,57			-0,11	0,00
Sold BRL / Bought USD - 22 Apr 2022	BRL	-5.100.000,00			-147.611,99	-0,29
Sold EUR / Bought GBP - 21 Apr 2022	EUR	-1.381.751,15			-27.269,56	-0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought GBP - 13 May 2022	EUR	-17.993,86		-28,55	0,00
Sold GBP / Bought AUD - 13 May 2022	GBP	-19,79		1,89	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 21 Apr 2022	GBP	-1.440.000,00		22.899,19	0,05
Sold GBP / Bought EUR - 13 May 2022	GBP	-3.264,17		38,97	0,00
Sold GBP / Bought HKD - 13 May 2022	GBP	-84,29		-0,32	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 13 May 2022	GBP	-14,82		-0,43	0,00
Sold GBP / Bought KRW - 13 May 2022	GBP	-86,33		2,38	0,00
Sold GBP / Bought NZD - 13 May 2022	GBP	-78,60		1,64	0,00
Sold GBP / Bought RUB - 13 May 2022	GBP	-115,58		-8,72	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 13 May 2022	GBP	-0,81		0,04	0,00
Sold GBP / Bought SGD - 13 May 2022	GBP	-3,89		0,12	0,00
Sold GBP / Bought TWD - 13 May 2022	GBP	-459,25		-1,58	0,00
Sold GBP / Bought USD - 21 Apr 2022	GBP	-1.828.066,67		92.055,09	0,18
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-638,41		9,09	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 13 May 2022	HKD	-907,00		-2,68	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 13 May 2022	JPY	-20.070,00		4,32	0,00
Sold KRW / Bought GBP - 13 May 2022	KRW	-735.327,00		-11,05	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 13 May 2022	MXN	-35,25		-0,11	0,00
Sold MXN / Bought USD - 21 Apr 2022	MXN	-20.100.000,00		-30.728,18	-0,06
Sold NZD / Bought EUR - 21 Apr 2022	NZD	-7.278.800,00		-206.391,05	-0,40
Sold NZD / Bought GBP - 13 May 2022	NZD	-12,06		-0,55	0,00
Sold RUB / Bought GBP - 13 May 2022	RUB	-12.096,16		8,74	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 13 May 2022	SGD	-0,04		-0,01	0,00
Sold TWD / Bought GBP - 13 May 2022	TWD	-3.211,00		0,05	0,00
Sold TWD / Bought USD - 21 Apr 2022	TWD	-50.525.600,00		72.248,05	0,14
Sold USD / Bought EUR - 21 Apr 2022	USD	-20.515.000,00		-513.066,91	-1,00
Sold USD / Bought GBP - 21 Apr 2022	USD	-2.500.000,00		-43.368,36	-0,08
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-1.334,81		-32,93	0,00
Sold USD / Bought KRW - 21 Apr 2022	USD	-1.844.000,00		-28.283,12	-0,06
Operaciones de swaps				**-547.745,76**	**-1,07**
Swaps de operaciones crediticias				**-35.186,04**	**-0,07**
Comprador de protección				**-35.186,04**	**-0,07**
Markit CDX North America High Yield Index - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	4.700.000,00		-35.186,04	-0,07
Swaps de tipos de interés				**-489.791,82**	**-0,96**
Inf. swap GBP Receive 4.36% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2026	GBP	6.000.000,00		-489.791,82	-0,96
Swaps de rentabilidad total				**-22.767,90**	**-0,04**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 20/30 Capped Index - pays 0.06% - 08 Apr 2022	USD	1.710.000,00		-22.767,90	-0,04
Inversiones en derivados				**-722.117,87**	**-1,41**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-145.516,27**	**-0,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**51.145.634,99**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	108,82	115,58	107,95
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	103,49	111,01	105,11
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	110,90	118,00	110,60
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.225,42	1.297,98	1.205,75
- Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	127,31	134,95	124,50
Acciones en circulación		260.853	490.444	538.722
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	174.307	210.851	253.386
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	26.396	214.841	45.670
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	39.617	43.912	53.026
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	20.432	20.716	21.722
- Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	101	124	124
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		51,1	80,3	65,7

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	25,27
Alemania	11,96
Irlanda	8,82
Nueva Zelanda	8,27
España	5,08
Países Bajos	3,25
Luxemburgo	3,22
Italia	3,17
Islas Caimán	2,86
Reino Unido	2,59
Francia	2,12
Otros países	13,16
Otros activos netos	10,23
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	868.435,50
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	10.801,01
- tipo de interés negativo	-13.956,38
Ingresos por dividendos	15.040,58
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	39.895,42
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	66.473,52
Ingresos totales	**986.689,65**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-74.431,75
- obligaciones bancarias	-1.618,78
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-10.751,85
Taxe d'Abonnement	-9.943,39
Comisión única	-335.019,93
Otros gastos	-344,44
Gastos totales	**-432.110,14**
Renta/pérdida neta ordinaria	**554.579,51**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	336.701,33
- operaciones de valores	-348.891,97
- operaciones de futuros financieros	-914.193,24
- contratos de divisas a plazo	-751.842,06
- divisas	596.256,94
- operaciones de swap	180.992,32
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-346.397,17**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-26.160,07
- operaciones de valores	-2.176.079,88
- operaciones de futuros financieros	569.438,28
- contratos de divisas a plazo	-531.705,72
- divisas	-13.216,81
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-635.459,05
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-3.159.580,42**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	45.913.352,17
(Precio de compra EUR 46.434.323,96)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.099.916,96
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	376.882,78
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	63,42
Dividendos por cobrar	3.366,70
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	73.347,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	66.473,52
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.095.915,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	187.269,57
Activo total	**53.816.587,70**
Pasivo bancario	-338.106,84
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-235.144,15
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-6.586,94
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-22.992,12
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-62.820,20
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-460.739,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-547.745,76
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-996.816,95
Pasivo total	**-2.670.952,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**51.145.634,99**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	80.308.354,52
Suscripciones	2.141.226,47
Reembolsos	-27.831.278,51
Distribución	-313.087,07
Resultado de las operaciones	-3.159.580,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**51.145.634,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	490.444
- emitido	5.657
- reembolsado	-235.248
- a finales del periodo de presentación de informes	**260.853**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Equity Fund

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**233.218.052,73**	**96,56**
Acciones						**227.115.743,25**	**94,03**
Reino Unido						**2.798.715,38**	**1,16**
VGG1890L1076	Capri Holdings	Shs	51.362	USD	54,49	2.798.715,38	1,16
EE. UU.						**224.317.027,87**	**92,87**
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies	Shs	66.975	USD	13,87	928.943,25	0,39
US0090661010	Airbnb -A-	Shs	20.125	USD	173,63	3.494.303,75	1,45
US0162551016	Align Technology	Shs	4.055	USD	442,17	1.792.999,35	0,74
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	5.284	USD	2.838,77	15.000.060,68	6,21
US0231351067	Amazon,com	Shs	3.434	USD	3.326,02	11.421.552,68	4,73
US0311621009	Amgen	Shs	14.276	USD	242,57	3.462.929,32	1,43
US0378331005	Apple	Shs	103.798	USD	177,77	18.452.170,46	7,64
US05352A1007	Avantor	Shs	87.927	USD	34,37	3.022.050,99	1,25
US0970231058	Boeing	Shs	20.125	USD	194,91	3.922.563,75	1,62
US1011371077	Boston Scientific	Shs	89.908	USD	44,70	4.018.887,60	1,66
US11135F1012	Broadcom	Shs	10.079	USD	631,09	6.360.756,11	2,63
PA1436583006	Carnival	Shs	152.768	USD	19,60	2.994.252,80	1,24
US1667641005	Chevron	Shs	35.204	USD	165,48	5.825.557,92	2,41
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	8.762	USD	576,47	5.051.030,14	2,09
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	5.634	USD	224,96	1.267.424,64	0,53
US2283681060	Crown Holdings	Shs	24.374	USD	127,47	3.106.953,78	1,29
US1266501006	CVS Health	Shs	28.858	USD	103,55	2.988.245,90	1,24
US2521311074	Dexcom	Shs	3.052	USD	519,02	1.584.049,04	0,66
US5324571083	Eli Lilly	Shs	19.405	USD	289,89	5.625.315,45	2,33
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	11.674	USD	279,16	3.258.913,84	1,35
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	20.145	USD	166,02	3.344.472,90	1,39
US3696043013	General Electric	Shs	43.962	USD	94,58	4.157.925,96	1,72
US37045V1008	General Motors	Shs	104.370	USD	45,22	4.719.611,40	1,95
US40131M1099	Guardant Health	Shs	31.074	USD	66,99	2.081.647,26	0,86
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	41.013	USD	105,81	4.339.585,53	1,80
US4448591028	Humana	Shs	11.408	USD	439,39	5.012.561,12	2,08
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	39.816	USD	140,54	5.595.740,64	2,32
US5128071082	Lam Research	Shs	7.059	USD	548,56	3.872.285,04	1,60
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	20.213	USD	362,24	7.321.957,12	3,03
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	26.519	USD	227,85	6.042.354,15	2,50
US5949181045	Microsoft	Shs	60.876	USD	313,86	19.106.541,36	7,91
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	35.372	USD	90,27	3.193.030,44	1,32
US6311031081	Nasdaq	Shs	18.812	USD	181,88	3.421.526,56	1,42
US6541061031	NIKE -B-	Shs	27.275	USD	138,54	3.778.678,50	1,56
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	14.698	USD	289,15	4.249.926,70	1,76
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	1.926	USD	615,75	1.185.934,50	0,49
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	68.542	USD	25,69	1.760.843,98	0,73
US72919P2020	Plug Power	Shs	149.848	USD	28,39	4.254.184,72	1,76
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	33.776	USD	154,39	5.214.676,64	2,16
US7475251036	QUALCOMM	Shs	20.781	USD	152,73	3.173.882,13	1,31
AN8068571086	Schlumberger	Shs	88.229	USD	42,21	3.724.146,09	1,54
US8725401090	TJX Companies	Shs	60.740	USD	62,00	3.765.880,00	1,56
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	33.844	USD	100,50	3.401.322,00	1,41
US9311421039	Walmart	Shs	29.081	USD	149,87	4.358.369,47	1,80
US2546871060	Walt Disney	Shs	12.542	USD	140,96	1.767.920,32	0,73
US9497461015	Wells Fargo	Shs	111.700	USD	50,11	5.597.287,00	2,32
US98980F1049	ZoomInfo Technologies -A-	Shs	39.521	USD	58,09	2.295.774,89	0,95
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**6.102.309,48**	**2,53**
EE. UU.						**6.102.309,48**	**2,53**
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	23.022	USD	164,14	3.778.831,08	1,57
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	5.865	USD	396,16	2.323.478,40	0,96

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**233.218.052,73**	**96,56**
Depósitos en entidades financieras					**5.868.582,78**	**2,43**
Depósitos a la vista					**5.868.582,78**	**2,43**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.608.582,78	1,49
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			2.260.000,00	0,94
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**5.868.582,78**	**2,43**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**704.877,20**	**0,29**
Operaciones de divisas a plazo				**704.877,20**	**0,29**
Sold EUR / Bought USD - 29 Apr 2022	EUR	-2.033.862,84		-22.123,02	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Apr 2022	USD	-66.893.374,06		727.000,22	0,30
Inversiones en derivados				**704.877,20**	**0,29**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.744.168,76**	**0,72**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**241.535.681,47**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	346,55	347,15	258,90
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	129,05	135,87	103,49
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	134,91	135,09	100,73
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	129,07	136,05	103,48
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	298,83	300,18	225,41
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	--	136,64	101,07
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.382,07	1.374,44	1.012,87
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.326,95	1.388,76	1.044,73
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	33,87	35,53	26,88
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	28,48	29,74	22,36
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	27,10	28,29	21,28
- Clase C2 (USD) (distribución)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	14,04	14,65	11,03
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.373,15	1.427,19	1.063,79
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	2.714,44	2.821,82	2.105,20
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	--	14,24	10,63
Acciones en circulación		4.240.315	5.220.572	4.691.671
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	157.293	163.277	167.215
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	52.863	57.466	67.662
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	68.106	140.030	289.827
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	19.099	147.002	63.734
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	54.791	55.795	59.570
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	--	20	12
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	7.522	2.249	1.598
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	37.605	35.890	35.890
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	496.229	897.287	171.257
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	204.369	447.446	284.572
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	518.197	546.392	563.093
- Clase C2 (USD) (distribución)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	2.620.568	2.715.971	2.975.248
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	3.020	3.636	4.165
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	653	875	640
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	--	7.234	7.173
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		241,5	300,6	222,7

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	22,57
Consumo, no cíclicos	17,95
Comunicaciones	16,84
Finanzas	14,33
Consumo, cíclicos	11,36
Energía	7,12
Industria	6,39
Otros activos netos	3,44
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	229,37
- tipo de interés negativo	-282,59
Ingresos por dividendos	869.217,74
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	2.474,54
Ingresos totales	**871.639,06**
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	-55.129,54
Comisión única	-2.175.822,94
Otros gastos	-1.519,21
Gastos totales	**-2.232.471,69**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.360.832,63**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.121.375,12
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.238.811,64
- divisas	-27.435,46
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.494.295,39**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-27.164.103,91
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.725.805,57
- divisas	385,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-16.943.617,35**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	233.218.052,73
(Precio de compra USD 201.391.584,90)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	5.868.582,78
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	56.008,29
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	40.993,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	5.133.066,51
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	727.000,22
Activo total	**245.043.703,80**
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	-3.159.893,98
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-326.005,33
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	-22.123,02
Pasivo total	**-3.508.022,33**
Patrimonio neto del Subfondo	**241.535.681,47**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	300.628.607,66
Suscripciones	95.200.429,05
Reembolsos	-137.349.737,89
Distribución	
Resultado de las operaciones	-16.943.617,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**241.535.681,47**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	5.220.572
- emitido	1.826.044
- reembolsado	-2.806.301
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.240.315**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Equity Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**218.398.841,95**	**96,20**
Acciones						**216.171.967,45**	**95,22**
Australia						**2.215.081,25**	**0,97**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	7.375	USD	300,35	2.215.081,25	0,97
Irlanda						**3.989.654,40**	**1,76**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	11.680	USD	341,58	3.989.654,40	1,76
EE. UU.						**209.967.231,80**	**92,49**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	16.940	USD	120,03	2.033.308,20	0,90
US00287Y1091	AbbVie	Shs	26.390	USD	163,69	4.319.779,10	1,90
US00724F1012	Adobe	Shs	1.660	USD	459,71	763.110,30	0,34
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	13.870	USD	113,37	1.572.441,90	0,69
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.835	USD	2.818,00	13.625.030,00	6,00
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.635	USD	3.320,33	8.749.069,55	3,85
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	7.875	USD	329,33	2.593.473,75	1,14
US0378331005	Apple	Shs	76.945	USD	176,23	13.560.017,35	5,97
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	1.590	USD	2.365,73	3.761.510,70	1,66
US8085131055	Charles Schwab*	Shs	33.140	USD	88,01	2.916.651,40	1,29
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.405	USD	1.602,95	2.252.144,75	0,99
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	37.580	USD	56,32	2.116.505,60	0,93
US12572Q1058	CME Group	Shs	11.000	USD	242,98	2.672.780,00	1,18
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	39.440	USD	101,13	3.988.567,20	1,76
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	8.615	USD	583,17	5.024.009,55	2,21
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	10.495	USD	229,26	2.406.083,70	1,06
US2441991054	Deere	Shs	10.410	USD	419,62	4.368.244,20	1,92
US25179M1036	Devon Energy	Shs	65.200	USD	60,85	3.967.420,00	1,75
US2521311074	Dexcom	Shs	6.000	USD	516,29	3.097.740,00	1,37
US23331A1097	DR Horton	Shs	26.200	USD	77,73	2.036.526,00	0,90
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	31.620	USD	75,67	2.392.685,40	1,05
US5324571083	Eli Lilly	Shs	12.245	USD	290,05	3.551.601,03	1,56
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	12.570	USD	200,47	2.519.907,90	1,11
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	2.461	USD	301,97	743.148,17	0,33
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	33.065	USD	50,87	1.682.016,55	0,74
US3687361044	Generac Holdings	Shs	4.405	USD	313,13	1.379.337,65	0,61
US4370761029	Home Depot	Shs	17.720	USD	303,77	5.382.804,40	2,37
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	14.125	USD	106,12	1.498.945,00	0,66
US4612021034	Intuit	Shs	6.475	USD	480,35	3.110.266,25	1,37
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	9.780	USD	306,62	2.998.743,60	1,32
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	12.295	USD	232,82	2.862.521,90	1,26
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	26.970	USD	139,80	3.770.406,00	1,66
US5128071082	Lam Research	Shs	4.680	USD	549,58	2.572.034,40	1,13
US5738741041	Marvell Technology	Shs	21.415	USD	72,90	1.561.153,50	0,69
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	10.140	USD	359,91	3.649.487,40	1,61
US58155Q1031	McKesson	Shs	3.665	USD	307,55	1.127.170,75	0,50
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Shs	14.120	USD	226,80	3.202.416,00	1,41
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	49.810	USD	42,96	2.139.837,60	0,94
US5951121038	Micron Technology	Shs	24.105	USD	77,32	1.863.798,60	0,82
US5949181045	Microsoft	Shs	44.555	USD	311,90	13.896.704,50	6,12
US6541061031	NIKE -B-	Shs	17.135	USD	136,95	2.346.638,25	1,03
US67066G1040	NVIDIA	Shs	27.140	USD	277,29	7.525.650,60	3,32
US7475251036	QUALCOMM	Shs	8.195	USD	153,04	1.254.162,80	0,55
US78409V1044	S&P Global	Shs	4.035	USD	420,63	1.697.242,05	0,75
US79466L3024	salesforce,com	Shs	5.365	USD	214,61	1.151.382,65	0,51
AN8068571086	Schlumberger*	Shs	66.330	USD	41,87	2.777.237,10	1,22
US81762P1021	ServiceNow	Shs	5.600	USD	566,73	3.173.688,00	1,40
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	6.185	USD	252,42	1.561.217,70	0,69
US88160R1014	Tesla	Shs	9.335	USD	1.089,00	10.165.815,00	4,48

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	5.075	USD	599,88	3.044.391,00	1,34
US8725401090	TJX Companies	Shs	19.980	USD	61,64	1.231.567,20	0,54
US9078181081	Union Pacific	Shs	16.785	USD	278,63	4.676.804,55	2,06
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	9.675	USD	219,48	2.123.469,00	0,94
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	9.110	USD	517,91	4.718.160,10	2,08
US92826C8394	Visa -A-	Shs	15.330	USD	222,30	3.407.859,00	1,50
US94106L1098	Waste Management	Shs	20.905	USD	160,57	3.356.715,85	1,48
US9497461015	Wells Fargo	Shs	76.865	USD	50,04	3.846.324,60	1,69
US98138H1014	Workday -A-	Shs	8.645	USD	240,14	2.076.010,30	0,91
US98978V1035	Zoetis	Shs	10.845	USD	193,96	2.103.496,20	0,93
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.226.874,50**	**0,98**
EE. UU.						**2.226.874,50**	**0,98**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	11.925	USD	186,74	2.226.874,50	0,98
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**218.398.841,95**	**96,20**
Depósitos en entidades financieras						**12.046.343,47**	**5,31**
Depósitos a la vista						**12.046.343,47**	**5,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				10.851.188,51	4,78
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.195.154,96	0,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**12.046.343,47**	**5,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-70.270,95**	**-0,03**
Operaciones de opciones					**-70.270,95**	**-0,03**
Opciones de compra sobre renta variable					**-70.270,95**	**-0,03**
Call 57 Freeport-Mcmoran 04/22	Ctr	-85	USD	0,22	-85,00	0,00
Call 60 Cisco Systems 04/22	Ctr	-95	USD	0,05	2.068,15	0,00
Call 82.5 Marvell Technology 04/22	Ctr	-110	USD	0,20	1.402,50	0,00
Call 84 Dupont De Nemours 04/22	Ctr	-80	USD	0,12	1.720,00	0,00
Call 92.5 Micron Technology 04/22	Ctr	-120	USD	0,13	5.398,80	0,00
Call 93 Dr Horton 04/22	Ctr	-78	USD	0,38	304,20	0,00
Call 111 ConocoPhillips 04/22	Ctr	-120	USD	0,34	-240,00	0,00
Call 135 Advanced Micro Devices 04/22	Ctr	-84	USD	0,26	4.318,44	0,00
Call 150 Nike 04/22	Ctr	-93	USD	0,13	5.792,04	0,00
Call 160 Abbvie 04/22	Ctr	-85	USD	4,65	-33.473,85	-0,01
Call 195 Crown Castle International 04/22	Ctr	-40	USD	0,25	3.000,00	0,00
Call 210 Zoetis 04/22	Ctr	-20	USD	0,15	2.954,60	0,00
Call 240 Crowdstrike Holdings 04/22	Ctr	-40	USD	4,73	-9.212,80	0,00
Call 250 Visa 05/22	Ctr	-77	USD	1,16	1.727,11	0,00
Call 260 CME Group 04/22	Ctr	-36	USD	0,18	4.590,00	0,00
Call 280 Eli Lilly 04/22	Ctr	-43	USD	11,85	-45.685,78	-0,02
Call 320 Aon 04/22	Ctr	-26	USD	11,00	-24.643,32	-0,01
Call 330 Intuitive Surgical 04/22	Ctr	-40	USD	0,63	7.598,80	0,01
Call 520 Intuit 04/22	Ctr	-33	USD	1,10	2.195,16	0,00
Derivados extrabursátiles					**42.276,58**	**0,02**
Operaciones de divisas a plazo					**42.276,58**	**0,02**
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-6.811.004,56			64,62	0,00
Sold USD / Bought CNY - 06 Apr 2022	USD	-32.828,30			36,44	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-9.075.710,32			42.175,52	0,02
Inversiones en derivados					**-27.994,37**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-3.405.280,20**	**-1,50**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**227.011.910,85**	**100,00**

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segregada total o parcialmente.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	13,46	13,53	11,20
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	18,61	18,67	15,35
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	246.990,20	242.922,24	191.809,27
Acciones en circulación		4.304.015	2.436.272	498.473
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	3.839.497	2.128.941	252.367
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	463.667	306.493	245.258
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	851	839	849
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		227,0	213,9	167,0

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	93,47
Otros países	2,73
Otros activos netos	3,80
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	218.398.841,95
(Precio de compra USD 196.579.662,85)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.046.343,47
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	35.636,61
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	45.966,24
- 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	43.069,80
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	42.276,58
Activo total	**230.612.134,65**
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-101.894,55
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	-106.827,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.136.838,94
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-141.322,53
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-113.340,75
- 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	0,00
Pasivo total	**-3.600.223,80**
Patrimonio neto del Subfondo	**227.011.910,85**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	213.876.820,50
Suscripciones	13.961.055,34
Reembolsos	-4.044.134,37
Distribución	-264.261,98
Resultado de las operaciones	3.482.431,36
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**227.011.910,85**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.436.272
- emitido	2.737.520
- reembolsado	-869.777
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.304.015**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**22.347.623,22**	**99,79**
Acciones						**21.739.453,76**	**97,07**
Bermudas						**61.620,00**	**0,28**
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	1.027	USD	60,00	61.620,00	0,28
Irlanda						**562.985,22**	**2,51**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	811	USD	338,46	274.491,06	1,22
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	2.586	USD	111,56	288.494,16	1,29
Puerto Rico						**96.715,08**	**0,43**
PR7331747001	Popular	Shs	1.163	USD	83,16	96.715,08	0,43
Suecia						**36.541,44**	**0,16**
LU1778762911	Spotify Technology	Shs	234	USD	156,16	36.541,44	0,16
Suiza						**92.655,00**	**0,41**
CH0044328745	Chubb	Shs	426	USD	217,50	92.655,00	0,41
Reino Unido						**67.296,15**	**0,30**
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Shs	1.893	USD	35,55	67.296,15	0,30
EE. UU.						**20.821.640,87**	**92,98**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.577	USD	120,38	310.219,26	1,39
US00287Y1091	AbbVie	Shs	377	USD	163,75	61.733,75	0,28
US00724F1012	Adobe	Shs	579	USD	460,06	266.374,74	1,19
US00766T1007	AECOM	Shs	584	USD	78,24	45.692,16	0,20
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	776	USD	135,46	105.116,96	0,47
US0126531013	Albemarle	Shs	152	USD	223,15	33.918,80	0,15
US02005N1000	Ally Financial	Shs	847	USD	44,56	37.742,32	0,17
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	149	USD	2.838,77	422.976,73	1,89
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	168	USD	2.852,89	479.285,52	2,14
US0231351067	Amazon,com	Shs	189	USD	3.326,02	628.617,78	2,81
US0311001004	AMETEK	Shs	1.437	USD	135,43	194.612,91	0,87
US0326541051	Analog Devices	Shs	200	USD	166,48	33.296,00	0,15
US0367521038	Anthem	Shs	81	USD	502,48	40.700,88	0,18
US0378331005	Apple	Shs	9.038	USD	177,77	1.606.685,26	7,17
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.096	USD	89,30	97.872,80	0,44
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	163	USD	227,76	37.124,88	0,17
US0536111091	Avery Dennison	Shs	507	USD	176,83	89.652,81	0,40
US0605051046	Bank of America	Shs	8.412	USD	43,00	361.716,00	1,62
US0718131099	Baxter International	Shs	1.461	USD	79,38	115.974,18	0,52
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	144	USD	580,23	83.553,12	0,37
US09073M1045	Bio-Techne	Shs	163	USD	442,38	72.107,94	0,32
US09247X1019	BlackRock	Shs	153	USD	777,36	118.936,08	0,53
US11135F1012	Broadcom	Shs	232	USD	631,09	146.412,88	0,65
US1156371007	Brown-Forman -A-	Shs	1.426	USD	63,06	89.923,56	0,40
US1170431092	Brunswick	Shs	1.172	USD	84,43	98.951,96	0,44
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	1.262	USD	134,47	169.701,14	0,76
US1508701034	Celanese	Shs	690	USD	144,64	99.801,60	0,45
US8085131055	Charles Schwab	Shs	1.387	USD	88,76	123.110,12	0,55
US1667641005	Chevron	Shs	2.104	USD	165,48	348.169,92	1,56
US1729081059	Cintas	Shs	261	USD	432,01	112.754,61	0,50
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	799	USD	56,05	44.783,95	0,20
US1729674242	Citigroup	Shs	3.977	USD	54,97	218.615,69	0,98
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	1.670	USD	76,36	127.521,20	0,57
US22052L1044	Corteva	Shs	1.537	USD	58,37	89.714,69	0,40
US2358511028	Danaher	Shs	136	USD	297,36	40.440,96	0,18
US2576511099	Donaldson	Shs	688	USD	52,88	36.381,44	0,16
US2600031080	Dover	Shs	669	USD	160,58	107.428,02	0,48
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.284	USD	78,89	101.294,76	0,45
US26441C2044	Duke Energy	Shs	2.249	USD	111,48	250.718,52	1,12
US2681501092	Dynatrace	Shs	610	USD	47,81	29.164,10	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	476	USD	155,46	73.998,96	0,33
US2786421030	eBay	Shs	769	USD	59,36	45.647,84	0,20
US2788651006	Ecolab	Shs	152	USD	180,40	27.420,80	0,12
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.099	USD	117,09	128.681,91	0,57
US2855121099	Electronic Arts	Shs	751	USD	127,68	95.887,68	0,43
US2910111044	Emerson Electric	Shs	660	USD	98,98	65.326,80	0,29
US2944291051	Equifax	Shs	288	USD	239,53	68.984,64	0,31
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	4.103	USD	83,78	343.749,34	1,54
US3453708600	Ford Motor	Shs	10.089	USD	17,27	174.237,03	0,78
US34959J1088	Fortive	Shs	1.544	USD	62,13	95.928,72	0,43
US3666511072	Gartner	Shs	121	USD	301,55	36.487,55	0,16
US37045V1008	General Motors	Shs	4.539	USD	45,22	205.253,58	0,92
US3724601055	Genuine Parts	Shs	834	USD	128,83	107.444,22	0,48
US3841091040	Graco	Shs	1.472	USD	70,97	104.467,84	0,47
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	529	USD	153,15	81.016,35	0,36
US4370761029	Home Depot	Shs	129	USD	308,46	39.791,34	0,18
US4385161066	Honeywell International	Shs	1.151	USD	196,54	226.217,54	1,01
US4523271090	Illumina	Shs	428	USD	352,04	150.673,12	0,67
US4612021034	Intuit	Shs	299	USD	471,95	141.113,05	0,63
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	662	USD	304,44	201.539,28	0,90
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	825	USD	179,59	148.161,75	0,66
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	3.019	USD	140,54	424.290,26	1,89
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	629	USD	117,76	74.071,04	0,33
US5658491064	Marathon Oil	Shs	4.187	USD	25,50	106.768,50	0,48
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	1.230	USD	171,84	211.363,20	0,94
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.026	USD	362,24	371.658,24	1,66
US5801351017	McDonald's	Shs	878	USD	249,03	218.648,34	0,98
US58933Y1055	Merck	Shs	2.509	USD	82,40	206.741,60	0,92
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	1.575	USD	227,85	358.863,75	1,60
US59156R1086	MetLife	Shs	3.670	USD	71,63	262.882,10	1,17
US5528481030	MGIC Investment	Shs	2.888	USD	13,89	40.114,32	0,18
US5949181045	Microsoft	Shs	4.673	USD	313,86	1.466.667,78	6,55
US55354G1004	MSCI	Shs	308	USD	510,28	157.166,24	0,70
US6365181022	National Instruments	Shs	1.427	USD	40,91	58.378,57	0,26
US64110L1061	Netflix	Shs	300	USD	381,47	114.441,00	0,51
US65249B1098	News -A-	Shs	1.493	USD	22,77	33.995,61	0,15
US6541061031	NIKE -B-	Shs	572	USD	138,54	79.244,88	0,35
US6556631025	Nordson	Shs	452	USD	229,91	103.919,32	0,46
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	654	USD	289,15	189.104,10	0,84
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.430	USD	276,90	395.967,00	1,77
US62944T1051	NVR	Shs	20	USD	4.672,05	93.441,00	0,42
US6802231042	Old Republic International	Shs	1.984	USD	26,35	52.278,40	0,23
US68389X1054	Oracle	Shs	754	USD	83,36	62.853,44	0,28
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	160	USD	696,53	111.444,80	0,50
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.136	USD	118,49	134.604,64	0,60
US7134481081	PepsiCo	Shs	1.848	USD	167,96	310.390,08	1,39
US7181721090	Philip Morris International	Shs	1.380	USD	93,94	129.637,20	0,58
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	2.540	USD	154,39	392.150,60	1,75
US7475251036	QUALCOMM	Shs	1.134	USD	152,73	173.195,82	0,77
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	3.965	USD	22,65	89.807,25	0,40
US7607591002	Republic Services	Shs	1.051	USD	134,69	141.559,19	0,63
US79466L3024	salesforce,com	Shs	601	USD	214,94	129.178,94	0,58
US81762P1021	ServiceNow	Shs	287	USD	573,99	164.735,13	0,74
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	688	USD	231,63	159.361,44	0,71
US8552441094	Starbucks	Shs	2.630	USD	91,03	239.408,90	1,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	293	USD	567,04	166.142,72	0,74
US8716071076	Synopsys	Shs	440	USD	332,59	146.339,60	0,65
US8793601050	Teledyne Technologies	Shs	243	USD	473,12	114.968,16	0,51
US88160R1014	Tesla	Shs	419	USD	1.093,99	458.381,81	2,05
US8825081040	Texas Instruments	Shs	629	USD	187,45	117.906,05	0,53
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	435	USD	595,15	258.890,25	1,16
US8725401090	TJX Companies	Shs	1.888	USD	62,00	117.056,00	0,52
US8725901040	T-Mobile US	Shs	1.523	USD	128,61	195.873,03	0,87
US8962391004	Trimble	Shs	860	USD	72,91	62.702,60	0,28
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	2.078	USD	36,58	76.013,24	0,34
US9078181081	Union Pacific	Shs	313	USD	276,69	86.603,97	0,39
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	426	USD	220,20	93.805,20	0,42
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	609	USD	520,82	317.179,38	1,42
US91336L1070	Univar Solutions	Shs	1.917	USD	32,28	61.880,76	0,28
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	819	USD	100,50	82.309,50	0,37
US92047W1018	Valvoline	Shs	1.870	USD	31,82	59.503,40	0,27
US92826C8394	Visa -A-	Shs	184	USD	223,95	41.206,80	0,18
US9288811014	Vontier	Shs	1.780	USD	25,08	44.642,40	0,20
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	280	USD	187,12	52.393,60	0,23
US0844231029	W R Berkley	Shs	1.704	USD	67,08	114.304,32	0,51
US9311421039	Walmart	Shs	2.334	USD	149,87	349.796,58	1,56
US3848021040	WW Grainger	Shs	68	USD	520,64	35.403,52	0,16
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	1.088	USD	72,32	78.684,16	0,35
US9884981013	Yum! Brands	Shs	1.216	USD	120,84	146.941,44	0,66
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.273	USD	191,32	243.550,36	1,09
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**608.169,46**	**2,72**
EE. UU.						**608.169,46**	**2,72**
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust	Shs	912	USD	59,11	53.908,32	0,24
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	1.675	USD	62,62	104.888,50	0,47
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	1.744	USD	164,14	286.260,16	1,28
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	479	USD	134,79	64.564,41	0,29
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	3.317	USD	29,71	98.548,07	0,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**22.347.623,22**	**99,79**
Depósitos en entidades financieras						**46.637,77**	**0,21**
Depósitos a la vista						**46.637,77**	**0,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				46.637,77	0,21
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**46.637,77**	**0,21**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**774,45**	**0,00**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**22.395.035,44**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	1.006,01
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	964,95
Acciones en circulación		20.002
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	20.001
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		22,4

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 81.

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.	95,70
Irlanda	2,51
Otros países	1,58
Otros activos netos	0,21
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	22.347.623,22
(Precio de compra USD 22.955.051,64)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	46.637,77
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	10.372,69
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	**22.404.633,68**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-9.598,24
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	**-9.598,24**
Patrimonio neto del Subfondo	**22.395.035,44**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	23.177.313,53
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-782.278,09
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**22.395.035,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	03.11.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	20.002
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.002**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US High Yield

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**228.064.042,26**	**25,72**
Acciones						**1.055.702,55**	**0,12**
EE. UU.						**1.055.702,55**	**0,12**
US29482Y2000	Erickson	Shs	42.245	USD	24,99	1.055.702,55	0,12
Bonos						**227.008.310,92**	**25,60**
Países Bajos						**5.880.235,00**	**0,66**
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	5.900,0	%	99,67	5.880.235,00	0,66
Reino Unido						**11.430.485,50**	**1,29**
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27	USD	4.915,0	%	105,50	5.185.275,85	0,59
US92769XAP06	5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	6.330,0	%	98,66	6.245.209,65	0,70
EE. UU.						**209.697.590,42**	**23,65**
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	4.490,0	%	99,16	4.452.171,75	0,50
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27	USD	6.570,0	%	99,45	6.533.766,45	0,74
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	2.310,0	%	102,93	2.377.740,75	0,27
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	4.510,0	%	108,98	4.914.998,00	0,55
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	9.510,0	%	94,36	8.973.873,75	1,01
US26884LAG41	7,5000 % EQT USD Notes 20/30	USD	5.135,0	%	115,95	5.953.929,80	0,67
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	10.115,0	%	115,06	11.637.813,25	1,31
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	8.410,0	%	130,46	10.971.475,83	1,24
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	5.950,0	%	106,30	6.324.552,50	0,71
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28	USD	6.440,0	%	95,86	6.173.512,80	0,70
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	4.475,0	%	107,52	4.811.676,63	0,54
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	6.715,0	%	103,18	6.928.436,28	0,78
US45174HBD89	8,3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	6.785,0	%	103,63	7.030.956,25	0,79
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	6.520,0	%	95,81	6.246.714,20	0,70
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	1.800,0	%	120,94	2.176.830,00	0,25
US588056BB60	5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29	USD	7.075,0	%	95,87	6.782.696,38	0,76
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	3.685,0	%	96,86	3.569.235,73	0,40
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	9.795,0	%	102,12	10.003.045,80	1,13
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	4.575,0	%	101,11	4.625.599,50	0,52
US674599DC69	5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	3.800,0	%	106,37	4.041.984,00	0,46
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	2.125,0	%	127,87	2.717.226,88	0,31
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	6.405,0	%	114,63	7.341.731,25	0,83
US85172FAF62	8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	5.235,0	%	105,21	5.507.743,50	0,62
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	5.340,0	%	104,17	5.562.784,80	0,63
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	2.005,0	%	84,87	1.701.593,38	0,19
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	4.400,0	%	101,15	4.450.754,00	0,50
US81761LAA08	7,5000 % Service Properties Trust USD Notes 20/25	USD	5.210,0	%	103,88	5.411.887,50	0,61
US78454LAW00	6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28	USD	6.725,0	%	103,60	6.966.763,75	0,79
US845467AS85	5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	4.770,0	%	101,58	4.845.127,50	0,55
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	5.835,0	%	113,02	6.594.483,66	0,74
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	3.010,0	%	100,87	3.036.096,70	0,34
US87612BBL53	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	6.710,0	%	105,59	7.084.816,57	0,80
US87901JAH86	5,0000 % TEGNA USD Notes 19/29	USD	4.900,0	%	99,89	4.894.487,50	0,55
US893647BB29	6,3750 % TransDigm USD Notes 17/26	USD	6.420,0	%	100,38	6.444.235,50	0,73
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	5.190,0	%	103,53	5.373.103,20	0,61
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	7.195,0	%	100,54	7.233.745,08	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
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							**568.570.114,38**	**64,14**
Bonos							**568.570.114,38**	**64,14**
Bermudas							**10.094.465,10**	**1,14**
US62886HBG56	7,7500 %	NCL USD Notes 22/29	USD	4.880,0	%	100,51	4.904.985,60	0,55
US947075AU14	8,6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	5.100,0	%	101,75	5.189.479,50	0,59
Canadá							**15.450.567,40**	**1,74**
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	5.665,0	%	85,19	4.825.843,55	0,54
US36168QAN43	4,7500 %	GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	6.665,0	%	94,87	6.323.285,45	0,71
US443628AH54	6,1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	4.170,0	%	103,15	4.301.438,40	0,49
Irlanda							**4.944.655,05**	**0,56**
US47216FAA57	4,3750 %	Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	5.090,0	%	97,14	4.944.655,05	0,56
Liberia							**11.735.524,16**	**1,33**
US780153AZ50	11,5000%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	8.287,0	%	110,14	9.127.633,28	1,03
US780153BK72	5,3750 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 22/27	USD	2.735,0	%	95,35	2.607.890,88	0,30
Panamá							**12.323.654,18**	**1,39**
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	6.685,0	%	111,42	7.448.393,58	0,84
US143658BR27	6,0000 %	Carnival USD Notes 21/29	USD	5.180,0	%	94,12	4.875.260,60	0,55
Supranacional							**9.779.380,00**	**1,10**
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	9.425,0	%	103,76	9.779.380,00	1,10
EE. UU.							**504.241.868,49**	**56,88**
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	6.030,0	%	116,63	7.032.517,65	0,79
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	7.250,0	%	103,17	7.480.006,25	0,84
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	4.505,0	%	108,29	4.878.306,83	0,55
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	4.910,0	%	98,14	4.818.624,90	0,54
US043436AX21	5,0000 %	Asbury Automotive Group USD Notes 21/32	USD	2.560,0	%	93,09	2.383.129,60	0,27
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	4.820,0	%	98,87	4.765.461,70	0,54
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	7.005,0	%	98,11	6.872.885,70	0,78
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	6.985,0	%	105,12	7.342.457,38	0,83
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	9.695,0	%	99,10	9.608.035,85	1,08
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	4.445,0	%	101,90	4.529.232,75	0,51
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	3.155,0	%	105,16	3.317.766,45	0,37
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	4.200,0	%	98,94	4.155.396,00	0,47
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	11.600,0	%	107,47	12.466.114,00	1,41
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	7.550,0	%	106,25	8.021.761,75	0,90
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	7.640,0	%	99,68	7.615.208,20	0,86
US163851AF58	5,7500 %	Chemours USD Notes 20/28	USD	3.270,0	%	97,99	3.204.142,20	0,36
US12543DBH26	6,0000 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 20/29	USD	7.160,0	%	101,18	7.244.165,80	0,82
US12543DBJ81	6,8750 %	CHS/Community Health Systems USD Notes 21/29	USD	4.375,0	%	98,39	4.304.475,00	0,49
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	6.280,0	%	100,80	6.330.240,00	0,71
US18064PAD15	4,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	4.455,0	%	93,71	4.174.758,23	0,47
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	4.620,0	%	101,11	4.671.443,70	0,53
US18453HAD89	7,5000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	5.045,0	%	100,62	5.076.152,88	0,57
US185899AG62	6,7500 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	8.370,0	%	105,16	8.801.808,30	0,99
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	7.245,0	%	105,97	7.677.417,83	0,87
US20338QAA13	8,2500 %	CommScope USD Notes 19/27	USD	7.275,0	%	96,99	7.056.058,88	0,80
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	5.935,0	%	102,38	6.076.253,00	0,69
US579063AB46	7,3750 %	Condor Merger Sub USD Notes 22/30	USD	5.015,0	%	95,61	4.794.916,73	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US20848VAB18	6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	6.015,0	%	99,44	5.981.406,23	0,67
US222070AB02	6,5000 % Coty USD Notes 18/26	USD	6.495,0	%	99,90	6.488.634,90	0,73
US226373AR90	6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	7.215,0	%	99,21	7.157.857,20	0,81
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	11.440,0	%	98,51	11.269.086,40	1,27
US248019AU57	8,0000 % Deluxe USD Notes 21/29	USD	4.765,0	%	101,38	4.830.780,83	0,55
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	3.530,0	%	99,59	3.515.474,05	0,40
US26885BAH33	6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	5.705,0	%	103,66	5.913.546,28	0,67
US34960PAC59	9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	4.445,0	%	104,37	4.639.402,08	0,52
US34960PAD33	5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	2.620,0	%	91,05	2.385.483,80	0,27
US35906ABF49	5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	4.340,0	%	96,45	4.186.038,50	0,47
US35908MAB63	6,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30	USD	4.675,0	%	92,63	4.330.616,13	0,49
US382550BP55	5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	4.770,0	%	92,60	4.416.876,90	0,50
US389286AA34	5,3750 % Gray Escrow II USD Notes 21/31	USD	4.515,0	%	95,38	4.306.339,28	0,49
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	5.135,0	%	93,14	4.782.482,25	0,54
US428040DB25	5,0000 % Hertz USD Notes 21/29	USD	5.045,0	%	91,10	4.595.969,78	0,52
US43284MAA62	5,0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	4.860,0	%	96,14	4.672.574,10	0,53
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	5.015,0	%	102,68	5.149.552,45	0,58
US902104AC24	5,0000 % II-VI USD Notes 21/29	USD	6.675,0	%	98,14	6.551.011,88	0,74
US46284VAJ08	5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	7.250,0	%	97,76	7.087.745,00	0,80
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	3.140,0	%	108,13	3.395.297,70	0,38
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	5.415,0	%	98,12	5.313.279,23	0,60
US53627NAE13	5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	6.775,0	%	96,84	6.560.842,25	0,74
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	7.195,0	%	97,80	7.036.997,80	0,79
US541056AA53	5,5000 % LogMeIn USD Notes 20/27	USD	3.975,0	%	93,81	3.729.027,00	0,42
US550241AA19	5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	7.580,0	%	89,01	6.746.654,80	0,76
US55617LAQ59	5,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	2.170,0	%	99,12	2.150.817,20	0,24
US55617LAR33	6,1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32	USD	4.330,0	%	98,81	4.278.581,25	0,48
US55337PAA03	5,5000 % MIWD Holdco II Via MIWD Finance USD Notes 22/30	USD	3.050,0	%	93,12	2.840.083,75	0,32
US62482BAB80	5,2500 % Mozart Debt Merger Sub USD Notes 21/29	USD	6.615,0	%	93,70	6.198.122,70	0,70
US63861CAC38	5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	4.140,0	%	95,98	3.973.365,00	0,45
US63861CAE93	5,7500 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 21/31	USD	2.555,0	%	95,05	2.428.591,38	0,27
US62886EBA55	5,1250 % NCR USD Notes 21/29	USD	7.340,0	%	95,87	7.036.894,70	0,79
US64083YAA91	5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	6.745,0	%	97,87	6.601.601,30	0,74
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	6.575,0	%	101,50	6.673.625,00	0,75
US62922LAA61	7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	5.275,0	%	98,25	5.182.713,88	0,58
US68622TAB70	5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	4.585,0	%	96,39	4.419.252,25	0,50
US69073TAT07	6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	6.690,0	%	99,54	6.659.393,25	0,75
US70052LAC72	4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	2.435,0	%	94,37	2.297.860,80	0,26
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	4.635,0	%	99,75	4.623.250,28	0,52
US71376LAE02	4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	2.140,0	%	90,88	1.944.725,00	0,22
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	5.529,0	%	101,80	5.628.439,07	0,64
US737446AP91	5,5000 % Post Holdings USD Notes 19/29	USD	4.875,0	%	95,91	4.675.368,75	0,53

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US74112BAL99	5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	3.005,0	%	98,96	2.973.717,95	0,34
US75281ABK43	4,7500 % Range Resources USD Notes 22/30	USD	4.325,0	%	99,15	4.288.324,00	0,48
US80874YBA73	8,2500 % Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	7.655,0	%	104,13	7.970.768,75	0,90
US81105DAB10	5,3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	7.025,0	%	96,23	6.760.262,88	0,76
US81282UAG76	5,2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	7.455,0	%	94,67	7.057.573,95	0,80
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	4.620,0	%	103,11	4.763.820,60	0,54
US82873MAA18	4,6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	5.420,0	%	94,23	5.106.995,00	0,58
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	3.995,0	%	101,00	4.034.890,08	0,46
US86614RAN70	5,2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	6.750,0	%	98,98	6.681.285,00	0,75
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	5.810,0	%	103,22	5.996.907,70	0,68
US88033GDJ67	6,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	14.470,0	%	101,70	14.716.062,35	1,66
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29	USD	3.685,0	%	104,88	3.864.699,03	0,44
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	4.810,0	%	96,04	4.619.584,13	0,52
US89680EAA73	6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	2.765,0	%	85,76	2.371.181,05	0,27
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	3.115,0	%	99,66	3.104.440,15	0,35
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24	USD	6.042,0	%	105,78	6.391.348,44	0,72
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	5.180,0	%	93,86	4.861.766,70	0,55
US90353TAC45	8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	3.280,0	%	106,25	3.485.000,00	0,39
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	6.335,0	%	106,63	6.754.725,43	0,76
US90353TAG58	6,2500 % Uber Technologies USD Notes 20/28	USD	4.165,0	%	102,88	4.284.972,83	0,48
US90290MAD39	4,7500 % US Foods USD Notes 21/29	USD	3.665,0	%	95,51	3.500.313,23	0,39
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	8.280,0	%	106,17	8.790.544,80	0,99
US92943GAA94	5,6250 % WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	4.815,0	%	93,63	4.508.284,50	0,51
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**27.474.055,61**	**3,10**
Acciones						**5.302.242,40**	**0,60**
EE. UU.						**5.302.242,40**	**0,60**
US12509J2087	CCF Holdings	Shs	9.882.976	USD	0,46	4.546.168,96	0,51
-	CCF Holdings -M-	Shs	835.960	USD	0,46	384.541,60	0,05
-	Cenveo	Shs	49.120	USD	7,56	371.347,20	0,04
-	Quiksilver	Shs	3	USD	63,43	184,64	0,00
Bonos						**21.768.097,26**	**2,45**
EE. UU.						**21.768.097,26**	**2,45**
US03690AAH95	5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	4.845,0	%	100,45	4.866.802,50	0,55
US03674XAS53	5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30	USD	2.550,0	%	102,57	2.615.433,00	0,29
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	7.375,0	%	94,12	6.941.608,13	0,78
US25461LAA08	5,8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	7.465,0	%	98,38	7.344.253,63	0,83
Warrants						**403.715,95**	**0,05**
EE. UU.						**403.715,95**	**0,05**
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	89.218	USD	0,65	57.991,70	0,01
-	CCF Holdings -Warrants-	Shs	1.382.897	USD	0,25	345.724,25	0,04
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**24.384.642,50**	**2,75**
Luxemburgo						**24.384.642,50**	**2,75**
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	250	USD	97.538,57	24.384.642,50	2,75
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**848.492.854,75**	**95,71**
Depósitos en entidades financieras						**12.599.145,13**	**1,42**
Depósitos a la vista						**12.599.145,13**	**1,42**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			12.599.145,13	1,42
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**12.599.145,13**	**1,42**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.865.270,37**	**0,21**
Operaciones de divisas a plazo				**1.865.270,37**	**0,21**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-13.817.896,60		-423.120,23	-0,04
Sold CAD / Bought USD - 13 May 2022	CAD	-3.014.158,77		-34.020,36	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-484,41		0,11	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-9.609.923,40		-5.326,27	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-12.343.892,08		230.100,80	0,01
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-1.316.268,27		37.507,65	0,00
Sold NZD / Bought USD - 13 May 2022	NZD	-4.635.687,85		-133.619,33	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-5.899.979,16		13.371,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-86.345.673,88		4.218.190,17	0,48
Sold USD / Bought CAD - 13 May 2022	USD	-18.449.535,81		230.302,76	0,03
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-12.394,62		-37,76	0,00
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-21.751.349,56		112.456,73	0,01
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-74.115.823,04		-2.131.861,65	-0,23
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-27.895.869,10		-842.602,45	-0,10
Sold USD / Bought NZD - 13 May 2022	USD	-10.530.653,66		490.711,93	0,05
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-75.381.252,06		-565.265,30	-0,06
Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022	USD	-16.075.032,30		967.786,59	0,09
Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022	ZAR	-153.611.380,97		-299.304,62	-0,02
Inversiones en derivados				**1.865.270,37**	**0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**23.608.276,40**	**2,66**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**886.565.546,65**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	6,28	6,76	6,65
- Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	6,35	6,81	6,69
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	99,97	104,59	96,78
- Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	5,76	6,20	6,08
- Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	6,53	7,00	6,83
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	112,56	117,86	109,22
- Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	700,65	769,48	745,42
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.026,38	1.071,41	988,19
- Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	858,57	943,00	913,66
- Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	6,41	6,86	6,71
- Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	6,22	6,64	6,47
- Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	14,15	14,67	13,41
- Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	5,92	6,34	6,22
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	--	576,64	531,63
- Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	6,17	6,62	6,49
- Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	6,24	6,69	6,55
- Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	14,07	14,67	13,47
- Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	854,00	913,93	884,78
- Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.648,69	1.714,36	1.567,48
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.351,38	1.403,87	1.280,84
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	119,71	128,72	125,47
Acciones en circulación	329.501.445	364.165.957	451.377.306
- Clase AM (H2-AUD) (distribución) WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	17.390.907	17.923.880	23.012.014
- Clase AM (H2-CAD) (distribución) WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	3.191.827	3.607.132	5.108.473
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación) WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Clase AM (H2-RMB) (distribución) WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	22.307.032	22.943.285	19.826.509
- Clase AM (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	3.838.994	4.413.151	5.768.295
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	68.900	85.329	76.496
- Clase I (H2-EUR) (distribución) WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	18.178	22.591	1.892
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	6.646	10.046	586
- Clase P (H2-EUR) (distribución) WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	85	145	254
- Clase AM (H2-GBP) (distribución) WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	2.992.981	3.149.003	3.984.046
- Clase AM (HKD) (distribución) WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	208.304.187	236.119.946	296.915.620
- Clase AT (HKD) (acumulación) WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	502.163	490.533	641.506
- Clase AM (H2-NZD) (distribución) WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	1.936.056	1.745.662	3.623.081
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación) WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	--	1.658	1.905
- Clase AM (H2-SGD) (distribución) WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	15.563.057	15.574.441	18.472.463
- Clase AM (USD) (distribución) WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	51.329.970	56.123.376	71.927.392
- Clase AT (USD) (acumulación) WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	1.190.934	1.213.442	1.578.534
- Clase IM (USD) (distribución) WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	26.695	24.084	1
- Clase IT (USD) (acumulación) WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	44.573	37.347	149
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	2	5.459	1.650
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución) WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	788.148	675.336	395.309

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 81.

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

	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	886,6	1.016,4	1.131,3

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, cíclicos	21,36
Comunicaciones	16,29
Consumo, no cíclicos	15,48
Energía	14,28
Industria	10,62
Finanzas	9,60
Materiales básicos	4,31
Tecnología	3,77
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	27.557.245,33
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.683,16
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.049.296,47
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**28.608.224,96**
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	-205.240,68
Comisión única	-5.475.450,31
Otros gastos	-5.877,09
Gastos totales	**-5.686.568,08**
Renta/pérdida neta ordinaria	**22.921.656,88**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.391.861,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-7.892.945,45
- divisas	39.401,96
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.676.252,25**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-55.561.641,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	8.644.509,13
- divisas	1.695,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-40.239.184,06**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	848.492.854,75
(Precio de compra USD 917.799.603,68)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	12.599.145,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	13.324.562,03
- 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	12.062.652,37
- 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	6.300.428,34
Activo total	**892.779.642,62**
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	-842.245,85
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-936.692,15
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	-4.435.157,97
Pasivo total	**-6.214.095,97**
Patrimonio neto del Subfondo	**886.565.546,65**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.016.404.592,95
Suscripciones	262.962.400,99
Reembolsos	-326.933.169,22
Distribución	-25.629.094,01
Resultado de las operaciones	-40.239.184,06
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**886.565.546,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	364.165.957
- emitido	17.919.483
- reembolsado	-52.583.995
- a finales del periodo de presentación de informes	**329.501.445**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Short Duration High Income Bond

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**350.112.793,62**	**17,66**
Bonos						**350.112.793,62**	**17,66**
Austria						**13.061.061,25**	**0,66**
US03217CAA45	7,0000 % ams USD Notes 20/25	USD	12.850,0	%	101,64	13.061.061,25	0,66
Bermudas						**2.199.819,59**	**0,11**
US00928QAP63	5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23	USD	2.150,0	%	102,32	2.199.819,59	0,11
Francia						**17.726.040,00**	**0,89**
US060335AA40	5,3750 % Banijay Entertainment USD Notes 20/25	USD	18.000,0	%	98,48	17.726.040,00	0,89
Luxemburgo						**32.556.245,00**	**1,64**
US013304AA87	6,1250 % Albion Financing 1 Via Aggreko Holdings USD Notes 21/26	USD	15.500,0	%	96,60	14.973.465,00	0,75
US013305AA52	8,7500 % Albion Financing 2 USD Notes 21/27	USD	18.250,0	%	96,34	17.582.780,00	0,89
EE. UU.						**284.569.627,78**	**14,36**
US00164VAD55	5,0000 % AMC Networks USD Notes 16/24	USD	8.658,0	%	99,98	8.655.965,37	0,44
US030981AK06	5,5000 % AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/25	USD	7.841,0	%	100,30	7.864.444,59	0,40
US18911XAC11	12,0000% Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 19/25	USD	4.995,0	%	90,00	4.495.511,70	0,23
US228187AB66	4,7500 % Crown Americas Via Crown Americas Capital VI USD Notes 19/26	USD	2.500,0	%	101,32	2.532.950,00	0,13
US24665FAB85	6,7500 % Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 18/25	USD	5.865,0	%	99,90	5.859.398,93	0,30
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	30.200,0	%	106,25	32.087.500,00	1,62
US431571AD01	5,7500 % Hillenbrand USD Notes 20/25	USD	3.300,0	%	102,60	3.385.932,00	0,17
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	8.230,0	%	100,95	8.307.896,95	0,42
US571903BD44	5,7500 % Marriott International USD Notes 20/25	USD	116,0	%	106,63	123.690,78	0,01
US58733RAE27	2,3750 % MercadoLibre USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	93,38	4.668.850,00	0,23
US552953CG49	6,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/25	USD	3.226,0	%	103,56	3.340.942,38	0,17
US78442FET12	6,1250 % Navient USD MTN 14/24	USD	19.175,0	%	102,11	19.579.592,50	0,99
US65158NAB82	6,1250 % Newmark Group USD Notes 19/23	USD	18.945,0	%	104,21	19.742.963,40	1,00
US67020YAQ35	5,6250 % Nuance Communications USD Notes 16/26	USD	2.914,0	%	102,68	2.992.051,49	0,15
US67059TAG04	5,7500 % NuStar Logistics USD Notes 20/25	USD	19.230,0	%	102,54	19.718.249,70	0,99
US69318FAG37	7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	27.818,0	%	90,02	25.040.650,88	1,26
US69318UAB17	6,8750 % PBF Logistics Via PBF Logistics Finance USD Notes 15/23	USD	12.000,0	%	99,44	11.932.860,00	0,60
US79546VAL09	5,6250 % Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 15/25	USD	10.825,0	%	102,01	11.042.257,75	0,56
US78397UAA88	5,3750 % SCIL IV Via SCIL USA Holdings USD Notes 21/26	USD	14.968,0	%	91,96	13.764.572,80	0,69
US78442PGD24	4,2000 % SLM USD Notes 20/25	USD	14.965,0	%	98,62	14.757.959,23	0,74
US78442PGE07	3,1250 % SLM USD Notes 21/26	USD	9.500,0	%	92,87	8.823.077,50	0,44
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	16.280,0	%	101,86	16.582.482,40	0,84
US86765LAQ05	6,0000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 19/27	USD	13.130,0	%	102,00	13.393.125,20	0,68
US87612BBJ08	5,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 18/26	USD	2.600,0	%	103,16	2.682.095,00	0,13
US87612BBL53	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	5.370,0	%	105,56	5.668.348,07	0,29
US88033GCS75	4,6250 % Tenet Healthcare USD Notes 17/24	USD	17.464,0	%	100,36	17.526.259,16	0,88
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**1.531.939.732,75**	**77,28**
Bonos						**1.531.939.732,75**	**77,28**
Canadá						**28.903.266,01**	**1,46**
US01021FAA75	7,0000 % Akumin USD Notes 20/25	USD	33.523,0	%	82,74	27.738.103,51	1,40
US18060TAA34	6,7500 % Clarios Global USD Notes 20/25	USD	1.125,0	%	103,57	1.165.162,50	0,06
Islas Caimán						**38.395.280,94**	**1,94**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	2.825,0	%	91,28	2.578.721,87	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US37960JAA60	6,5000 %	Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24	USD	37.460,8	%	91,14	34.143.238,74	1,72
US70014LAA89	5,2500 %	Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	230,0	%	100,50	231.149,08	0,01
US84859BAA98	8,0000 %	Spirit Loyalty Cayman Via Spirit IP Cayman USD Notes 20/25	USD	1.350,0	%	106,83	1.442.171,25	0,08
Irlanda							**20.295.787,50**	**1,02**
US14856HAA68	5,0000 %	Castlelake Aviation Finance USD Notes 21/27	USD	22.500,0	%	90,20	20.295.787,50	1,02
Luxemburgo							**1.011.470,00**	**0,05**
US235822AB96	5,7500 %	Dana Financing Luxembourg USD Notes 17/25	USD	1.000,0	%	101,15	1.011.470,00	0,05
Supranacional							**50.706.700,87**	**2,56**
US20752TAA25	6,7500 %	Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	50.099,0	%	101,21	50.706.700,87	2,56
Reino Unido							**85.078.692,45**	**4,29**
US28228PAA93	6,7500 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	35.890,0	%	99,64	35.759.001,50	1,80
US28228PAB76	8,5000 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	10.600,0	%	102,56	10.871.148,00	0,55
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	8.000,0	%	98,80	7.904.240,00	0,40
US87854XAE13	6,5000 %	TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	29.323,0	%	104,17	30.544.302,95	1,54
EE. UU.							**1.307.548.534,98**	**65,96**
US004498AB73	5,7500 %	ACI Worldwide USD Notes 18/26	USD	11.246,0	%	102,36	11.511.068,22	0,58
US018581AK47	4,7500 %	Alliance Data Systems USD Notes 19/24	USD	36.541,0	%	98,46	35.977.150,45	1,81
US018581AL20	7,0000 %	Alliance Data Systems USD Notes 20/26	USD	16.500,0	%	102,10	16.846.665,00	0,85
US00213MAV63	6,7500 %	APX Group USD Notes 20/27	USD	26.255,0	%	102,75	26.977.012,50	1,36
US038522AP34	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 17/25	USD	7.900,0	%	100,34	7.927.176,00	0,40
US038522AR99	6,3750 %	Aramark Services USD Notes 20/25	USD	44.204,0	%	102,50	45.307.110,82	2,29
US03966VAB36	6,0000 %	Arconic USD Notes 20/25	USD	2.500,0	%	102,75	2.568.750,00	0,13
US09257WAD20	3,7500 %	Blackstone Mortgage Trust USD Notes 21/27	USD	9.600,0	%	93,37	8.963.568,00	0,45
US852234AL72	2,7500 %	Block USD Notes 21/26	USD	14.450,0	%	94,36	13.634.369,75	0,69
US109696AB05	5,5000 %	Brink's USD Notes 20/25	USD	5.644,0	%	101,17	5.709.780,82	0,29
US131347CK09	5,2500 %	Calpine USD Notes 16/26	USD	5.511,0	%	101,14	5.573.549,85	0,28
US146869AB81	5,6250 %	Carvana USD Notes 20/25	USD	19.900,0	%	94,34	18.773.262,00	0,95
US1248EPBR37	5,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	25.458,0	%	101,74	25.900.205,46	1,31
US1248EPBT92	5,1250 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	15.564,0	%	100,19	15.593.260,32	0,79
US18453HAA41	5,1250 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 19/27	USD	9.646,0	%	98,39	9.490.506,48	0,48
US20338QAD51	6,0000 %	CommScope USD Notes 19/26	USD	9.250,0	%	101,00	9.342.500,00	0,47
US20848VAA35	6,0000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	15.550,0	%	99,87	15.529.007,50	0,78
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	11.250,0	%	99,61	11.205.900,00	0,56
US12662PAB40	5,2500 %	CVR Energy USD Notes 20/25	USD	51.270,0	%	97,16	49.811.881,20	2,51
US24665FAC68	7,1250 %	Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 21/28	USD	21.090,0	%	98,45	20.763.948,60	1,05
US25470XBE40	5,2500 %	DISH DBS USD Notes 21/26	USD	49.450,0	%	95,62	47.283.842,75	2,38
US27900QAA40	7,8750 %	Eco Material Technologies USD Notes 22/27	USD	1.550,0	%	99,63	1.544.195,25	0,08
US29272WAF68	6,5000 %	Energizer Holdings USD Notes 22/27	USD	17.905,0	%	98,06	17.558.180,15	0,89
US26885BAF76	6,0000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/25	USD	13.575,0	%	101,38	13.762.131,38	0,69
US346232AF83	3,8500 %	Forestar Group USD Notes 21/26	USD	24.650,0	%	92,63	22.832.802,00	1,15
US34960PAB76	6,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 18/25	USD	35.331,0	%	99,43	35.128.730,03	1,77
US418751AE33	3,3750 %	HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 21/26	USD	21.150,0	%	95,42	20.180.991,60	1,02
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	3.574,0	%	101,62	3.631.809,45	0,18
US449934AD05	5,0000 %	IQVIA USD Notes 16/26	USD	40.542,0	%	101,82	41.279.053,56	2,08
US521088AA24	6,5000 %	LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	39.254,0	%	94,53	37.107.198,74	1,87

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US541056AA53	5,5000 %	LogMeIn USD Notes 20/27	USD	2.490,0	%	93,58	2.330.092,20	0,12
US502160AN46	6,2500 %	LSB Industries USD Notes 21/28	USD	29.980,0	%	101,66	30.477.368,20	1,54
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	37.750,0	%	95,40	36.011.990,00	1,82
US55903VAE39	3,6380 %	Magallanes USD Notes 22/25	USD	2.450,0	%	100,69	2.466.839,59	0,12
US59001KAG58	6,2500 %	Meritor USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	103,29	2.065.750,00	0,10
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	10.700,0	%	104,10	11.138.566,25	0,56
US60041CAA62	6,6250 %	Millennium Escrow USD Notes 21/26	USD	46.317,0	%	94,27	43.663.962,24	2,20
US644393AA81	6,7500 %	New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	42.130,0	%	101,05	42.572.365,00	2,15
US644393AB64	6,5000 %	New Fortress Energy USD Notes 21/26	USD	16.250,0	%	99,15	16.112.037,50	0,81
US65342QAK85	4,2500 %	NextEra Energy Operating Partners USD Notes 19/24	USD	4.463,0	%	101,12	4.513.186,44	0,23
US871503AU26	5,0000 %	NortonLifeLock USD Notes 17/25	USD	19.750,0	%	100,12	19.773.502,50	1,00
US69145LAC81	6,3750 %	Oxford Finance Via Oxford Finance Co-Issuer II USD Notes 22/27	USD	2.100,0	%	102,04	2.142.871,50	0,11
US70052LAA17	7,5000 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance USD Notes 20/25	USD	15.000,0	%	104,37	15.655.425,00	0,79
US69318FAK49	9,2500 %	PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25	USD	13.000,0	%	102,80	13.364.520,00	0,67
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	1.215,0	%	102,08	1.240.223,40	0,06
US73939VAA26	9,0330 %	PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	33.100,0	%	99,88	33.060.942,00	1,67
US74166MAB28	5,2500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	17.254,0	%	102,57	17.696.737,64	0,89
US75026JAC45	4,5000 %	Radiate Holdings Via Rediate Finance USD Notes 20/26	USD	14.467,0	%	96,85	14.011.795,85	0,71
US75419TAA16	5,6250 %	Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	10.839,0	%	101,56	11.008.359,38	0,55
US75606DAE13	4,8750 %	Realogy Group Via Realogy Co-Issuer USD Notes 16/23	USD	7.201,0	%	101,14	7.282.911,38	0,37
US74969PAA66	5,2500 %	RP Escrow Issuer USD Notes 20/25	USD	30.804,0	%	97,63	30.073.483,14	1,52
US79546VAM81	8,7500 %	Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 20/25	USD	2.263,0	%	104,16	2.357.163,43	0,12
US80874YAW03	5,0000 %	Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	6.700,0	%	102,69	6.880.163,00	0,35
US81282UAC62	8,7500 %	SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 20/25	USD	10.830,0	%	103,92	11.254.211,10	0,57
US82453AAA51	4,6250 %	Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	30.193,0	%	96,41	29.110.279,02	1,47
US83001WAC82	7,0000 %	Six Flags Theme Parks USD Notes 20/25	USD	22.400,0	%	105,08	23.538.368,00	1,19
US85571BAU98	3,6250 %	Starwood Property Trust USD Notes 21/26	USD	2.150,0	%	95,12	2.045.155,25	0,10
US865632AA18	5,5000 %	Summer BC Bidco B USD Notes 21/26	USD	27.765,0	%	92,70	25.736.766,75	1,30
US86745GAF00	5,8750 %	Sunnova Energy USD Notes 21/26	USD	24.225,0	%	95,63	23.166.246,38	1,17
US87901JAF21	4,7500 %	TEGNA USD Notes 20/26	USD	8.250,0	%	100,08	8.256.352,50	0,42
US88033GCY44	4,8750 %	Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	25.416,0	%	101,25	25.732.429,20	1,30
US892231AB73	6,8750 %	Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	11.250,0	%	102,33	11.512.631,25	0,58
US90353TAC45	8,0000 %	Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	36.000,0	%	106,41	38.306.880,00	1,93
US90353TAF75	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 20/25	USD	6.000,0	%	104,51	6.270.870,00	0,32
US91153LAA52	5,5000 %	United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	22.850,0	%	97,12	22.192.262,75	1,12
US914906AS13	5,1250 %	Univision Communications USD Notes 15/25	USD	4.850,0	%	100,12	4.855.577,50	0,24
US914906AU68	6,6250 %	Univision Communications USD Notes 20/27	USD	17.087,0	%	105,05	17.950.662,42	0,91
US92346LAE39	7,5000 %	Veritas US Via Veritas Bermuda USD Notes 20/25	USD	40.835,0	%	95,15	38.855.319,20	1,96
US93710WAA36	5,7500 %	WASH Multifamily Acquisition USD Notes 21/26	USD	16.976,0	%	100,63	17.082.354,64	0,86
US95081QAN43	7,1250 %	WESCO Distribution USD Notes 20/25	USD	24.000,0	%	104,58	25.100.040,00	1,27
US983133AB53	7,7500 %	Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	12.475,0	%	103,94	12.966.265,50	0,65
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**40.159.917,55**	**2,03**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
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
Bonos						**40.159.917,25**	**2,03**
Bermudas						**18.411.669,75**	**0,93**
US14308CAA18	7,0000 % Fly Leasing USD Notes 21/24	USD	20.550,0	%	89,59	18.411.669,75	0,93
EE. UU.						**21.748.247,50**	**1,10**
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	13.500,0	%	98,68	13.322.070,00	0,67
US70932MAA53	5,3750 % PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	8.500,0	%	99,13	8.426.177,50	0,43
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.922.212.443,92**	**96,97**
Depósitos en entidades financieras						**37.529.690,89**	**1,89**
Depósitos a la vista						**37.529.690,89**	**1,89**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				13.059.690,89	0,66
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				24.470.000,00	1,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**37.529.690,89**	**1,89**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-15.759.535,99**	**-0,80**
Operaciones de divisas a plazo				**-15.759.535,99**	**-0,80**
Sold AUD / Bought USD - 13 May 2022	AUD	-2.785.199,42		-80.092,84	0,00
Sold CHF / Bought USD - 13 May 2022	CHF	-332.646,31		-3.763,11	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 May 2022	CNY	-1.005.530,82		-975,66	0,00
Sold CZK / Bought USD - 13 May 2022	CZK	-24.000,00		-39,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-61.614.762,45		793.347,91	0,04
Sold GBP / Bought USD - 13 May 2022	GBP	-1.033.780,54		8.419,20	0,00
Sold PLN / Bought USD - 13 May 2022	PLN	-1.130,43		-8,74	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 May 2022	SGD	-2.861.016,89		-7.976,47	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 May 2022	USD	-23.059.149,59		1.135.321,83	0,05
Sold USD / Bought CHF - 13 May 2022	USD	-21.088.346,54		99.283,81	0,01
Sold USD / Bought CNY - 13 May 2022	USD	-10.862.296,50		55.595,07	0,00
Sold USD / Bought CZK - 13 May 2022	USD	-234.440,70		-7.510,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-763.831.192,77		-17.576.135,74	-0,89
Sold USD / Bought GBP - 13 May 2022	USD	-15.203.181,50		-451.637,38	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 13 May 2022	USD	-10.633,13		-515,14	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 May 2022	USD	-23.699.173,29		-155.884,61	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 13 May 2022	USD	-7.006.081,67		505.498,36	0,02
Sold ZAR / Bought USD - 13 May 2022	ZAR	-26.259.952,98		-72.462,27	0,00
Inversiones en derivados				**-15.759.535,99**	**-0,80**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**38.310.222,41**	**1,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.982.292.821,23**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	9,10	9,48	9,07
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	9,32	9,78	9,46
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.063,34	1.084,97	991,17
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	106,04	108,17	99,05
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	8,99	9,41	9,01
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	3.284,85	3.306,01	3.018,74
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	89,84	95,71	91,30
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,44	9,81	9,33
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	--	98,65	93,10
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	111,84	114,24	104,87
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	105,82	108,23	99,63
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.093,18	1.113,46	1.016,34
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	893,93	954,98	909,89
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	879,38	940,94	896,79
- Clase P7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	--	99,66	94,99
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	90,02	96,18	91,63
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	114,94	117,14	106,96
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	981,26	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.094,80	1.112,79	1.013,07
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,22	9,58	9,12
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	929,69	987,84	937,67
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,30	9,64	9,15
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	3.663,67	4.094,31	3.875,42
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,04	9,46	9,05
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,05	9,43	9,01
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	9,86	10,44	9,89
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,56	9,95	9,48
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9,32	9,77	9,44
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	9,60	9,96	9,41
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	12,54	12,75	11,61
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	9,85	10,34	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	10,69	10,90	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	9,59	9,99	9,54
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	10,99	11,19	10,22
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	963,30	999,04	945,70
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.303,20	1.320,94	1.194,84
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.010,46	1.073,42	1.016,30
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.019,36	1.056,08	997,60
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.184,77	1.201,14	1.087,05
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	9,86	10,47	9,91
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	982,24	1.044,79	989,08

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.260,15	1.275,90	1.151,58
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	139,24	146,04	141,50
Acciones en circulación		104.127.971	93.293.421	51.976.130
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	2.444.241	2.485.046	2.195.429
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	775.354	721.962	98.512
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	17.602	777	3.548
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	6.960	8.395	885
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	7.566.567	8.859.744	1.860.633
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	1.506	1.817	1.735
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.512.466	1.393.892	1.129.806
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	2.200.522	1.867.172	936.823
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	--	8.449	776
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	156.324	239.099	448.177
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	60.576	51.669	52.844
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	6.428	1.339	6.958
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	41.979	38.574	42.991
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	67.800	171.021	174.024
- Clase P7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	--	7.934	9.577
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	354.303	327.615	369.210
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	78.647	86.983	91.610
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	147.945	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	127.370	227.995	108.746
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	1.119.377	827.205	621.771
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	4	634	174
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	18.536.189	22.746.407	17.467.094
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	11	1.361	106
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	3.263.322	513.685	233.378
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	3.263.322	2.589.700	2.229.119
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	1.987.469	1.906.730	1.863.328
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	23.452.065	21.068.519	9.761.736
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	4.284.882	3.561.493	380.628
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	93.178	108.581	171.989
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	20.513.948	13.907.156	10.981.096
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	8.910.745	5.744.788	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	3.227.656	1.643.601	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	103.717	58.029	3.666
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	466.511	437.417	5.500
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	98.040	70.135	14.427
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	169.279	125.609	46.446
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	19.816	17.446	19.474
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	8.269	8.351	7.133
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	38.355	31.459	3.390

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 81.

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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	987.016	834.393	549.887
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	49.703	32.581	34.617
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	50.872	64.868	16.988
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	603.970	493.790	29.056
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.982,3	1.847,1	1.080,0

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	81,42
Reino Unido	4,29
Supranacional	2,56
Otros países	8,70
Otros activos netos	3,03
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	54.921.726,15
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.033,62
- 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	**54.927.759,77**
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	-333.902,16
Comisión única	-8.864.646,43
Otros gastos	-10.794,58
Gastos totales	**-9.209.343,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**45.718.416,60**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.555.712,37
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-32.600.048,06
- divisas	-316.419,36
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**11.246.236,81**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-71.702.136,86
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.814.652,49
- divisas	267,98
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-57.640.979,58**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.922.212.443,92
(Precio de compra USD 1.979.049.249,79)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	37.529.690,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	36.365.741,05
- 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	8.092.087,89
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	15.186.308,67
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	2.597.466,18
Activo total	**2.021.983.738,60**
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	-19.605.002,54
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.728.912,66
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	-18.357.002,17
Pasivo total	**-39.690.917,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.982.292.821,23**

Para obtener más información, consulte la sección “Notas a estados financieros”.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.847.057.071,44
Suscripciones	1.152.283.063,43
Reembolsos	-929.252.016,36
Distribución	-30.154.317,70
Resultado de las operaciones	-57.640.979,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.982.292.821,23**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	93.293.421
- emitido	50.634.011
- reembolsado	-39.799.461
- a finales del periodo de presentación de informes	**104.127.971**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Short Term Plus

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**7.087.183,64**	**66,62**
Bonos						**7.087.183,64**	**66,62**
Canadá						**267.484,89**	**2,51**
US13645RBD52	1,3500 % Canadian Pacific Railway USD Notes 21/24	USD	110,0	%	96,14	105.757,70	0,99
US89352HBB42	1,0000 % TransCanada PipeLines USD Notes 21/24	USD	170,0	%	95,13	161.727,19	1,52
Alemania						**190.752,32**	**1,79**
US251526CJ68	0,8980 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/24	USD	200,0	%	95,38	190.752,32	1,79
Irlanda						**290.056,14**	**2,73**
US00774MBA27	0,9506 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD FLR-Notes 21/23	USD	150,0	%	98,83	148.241,70	1,40
US00774MAU99	1,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/24	USD	150,0	%	94,54	141.814,44	1,33
Reino Unido						**393.334,94**	**3,70**
US404280CW70	1,1620 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	96,61	193.221,14	1,82
US780097BF78	1,9764 % Natwest Group USD FLR-Notes 17/23	USD	200,0	%	100,06	200.113,80	1,88
EE. UU.						**5.945.555,35**	**55,89**
US00914AAP75	0,8000 % Air Lease USD Notes 21/24	USD	230,0	%	94,16	216.561,49	2,03
US00206RMH20	0,9289 % AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	99,94	199.881,00	1,88
US06051GKF53	0,6900 % Bank of America USD FLR-Notes 22/25	USD	300,0	%	99,71	299.118,18	2,81
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	100,0	%	101,71	101.713,54	0,96
US097023DD43	1,1670 % Boeing USD Notes 21/23	USD	165,0	%	99,20	163.679,72	1,54
US14040HCL78	0,9381 % Capital One Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	222,0	%	99,51	220.908,87	2,08
US808513BM66	0,7699 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	99,89	249.718,75	2,35
US161175BP82	1,9666 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	250,0	%	101,99	254.976,55	2,40
US25470DAH26	3,2500 % Discovery Communications USD Notes 13/23	USD	85,0	%	100,18	85.157,00	0,80
US29103DAS53	0,8330 % Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	60,0	%	94,78	56.867,23	0,53
US29273RBB42	7,6000 % Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	181,0	%	106,73	193.177,68	1,82
US29278NAM56	5,8750 % Energy Transfer Operating USD Notes 19/24	USD	40,0	%	103,86	41.542,35	0,39
US320517AC95	3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23	USD	200,0	%	100,60	201.198,95	1,89
US345397ZU05	3,3500 % Ford Motor Credit USD Notes 19/22	USD	170,0	%	100,34	170.582,25	1,60
US37045XDN30	0,7406 % General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	230,0	%	97,89	225.155,88	2,12
US372460AB11	1,7500 % Genuine Parts USD Notes 22/25	USD	53,0	%	95,57	50.653,96	0,48
US38141GZJ65	0,8363 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/25	USD	300,0	%	99,33	297.977,19	2,80
US404121AG00	5,8750 % HCA USD Notes 12/23	USD	110,0	%	103,66	114.026,55	1,07
US448579AM48	1,3201 % Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23	USD	51,0	%	100,35	51.179,18	0,48
US595017BB97	0,9720 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	240,0	%	95,93	230.239,06	2,16
US628530BD84	4,2000 % Mylan USD Notes 13/23	USD	250,0	%	101,44	253.607,70	2,38
US655664AX82	2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24	USD	115,0	%	98,72	113.529,73	1,07
US674599DB86	6,9500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/24	USD	100,0	%	107,21	107.205,00	1,01
US68235PAK49	1,3550 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	150,0	%	99,88	149.815,64	1,41
US694308JX68	1,3376 % Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 21/22	USD	27,0	%	99,88	26.967,42	0,25
US694308JE87	1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	300,0	%	99,90	299.699,70	2,82
US714046AL31	0,8500 % PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	69,0	%	94,94	65.508,72	0,62
US72650RBB78	2,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/23	USD	200,0	%	100,30	200.599,50	1,88
US72650RBD35	3,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 13/23	USD	50,0	%	100,83	50.415,27	0,47
US842587CY12	4,4560 % Southern USD FLR-Notes 16/57	USD	110,0	%	99,65	109.615,00	1,03
US842587DK09	0,5569 % Southern USD FLR-Notes 21/23	USD	100,0	%	99,65	99.646,50	0,94
US842400HC00	1,1001 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	100,14	250.348,75	2,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US842434CV28	1,1529 % Southern California Gas USD FLR-Notes 20/23	USD	250,0	%	99,94	249.838,80	2,35
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	%	101,52	101.522,88	0,95
US87165BAN38	4,3750 % Synchrony Financial USD Notes 19/24	USD	55,0	%	101,74	55.955,09	0,53
US87161CAL90	3,1250 % Synovus Financial USD Notes 17/22	USD	175,0	%	100,38	175.667,64	1,65
US883556CQ39	0,6477 % Thermo Fisher Scientific USD FLR-Notes 21/24	USD	67,0	%	99,91	66.940,71	0,63
US883556CS94	1,2150 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 21/24	USD	150,0	%	96,24	144.355,92	1,36
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**2.205.722,79**	**20,74**
Bonos						**2.205.722,74**	**20,74**
Islas Caimán						**216.896,40**	**2,04**
US05401AAA97	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	50,0	%	101,46	50.732,32	0,48
US70014LAC46	4,5000 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/23	USD	165,0	%	100,71	166.164,08	1,56
Supranacional						**51.376,96**	**0,49**
US62947QAZ19	4,8750 % NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	50,0	%	102,75	51.376,96	0,49
EE. UU.						**1.937.449,38**	**18,21**
US04685A3B58	0,7614 % Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	230,0	%	98,62	226.833,48	2,13
US05369AAC53	3,8750 % Aviation Capital Group USD Notes 18/23	USD	160,0	%	100,29	160.458,77	1,51
US071813CZ05	0,6615 % Baxter International USD FLR-Notes 21/24	USD	156,0	%	99,39	155.050,32	1,46
US10921U2B33	0,8667 % Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	150,0	%	100,20	150.292,50	1,41
US233853AE09	1,0150 % Daimler Trucks Finance North America USD FLR-Notes 21/24	USD	150,0	%	99,55	149.322,75	1,40
US29449WAK36	1,1000 % Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/24	USD	110,0	%	94,81	104.290,95	0,98
US36143L2E48	0,7554 % GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	350,0	%	98,93	346.265,50	3,26
US38937LAA98	2,0000 % Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	200,0	%	98,55	197.099,02	1,85
US59833CAB81	3,6250 % Midwest Connector Capital USD Notes 19/22	USD	118,0	%	100,00	118.000,00	1,11
US654740BA63	0,8944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/22	USD	330,0	%	99,95	329.836,09	3,10
Títulos-valores respaldados por activos						**0,05**	**0,00**
Islas Caimán						**0,03**	**0,00**
US89473LAH78	1,3240 % Treman Park ABS USD FLR-Notes 18/28 Cl.ARR	USD	0,0	%	99,79	0,03 [1)]	0,00
EE. UU.						**0,02**	**0,00**
US34532TAE29	3,3800 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	0,0	%	100,59	0,01 [1)]	0,00
US89231PAD06	3,1800 % Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	0,0	%	100,11	0,01 [1)]	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**9.292.906,43**	**87,36**
Depósitos en entidades financieras						**1.185.596,60**	**11,15**
Depósitos a la vista						**1.185.596,60**	**11,15**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				795.596,60	7,48
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				390.000,00	3,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.185.596,60**	**11,15**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**118.268,76**	**1,11**
Operaciones de divisas a plazo				**118.268,76**	**1,11**
Sold EUR / Bought USD - 14 Apr 2022	EUR	-324.864,47		-3.522,30	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 14 Apr 2022	USD	-10.804.280,52		121.791,06	1,14
Inversiones en derivados				**118.268,76**	**1,11**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**41.426,21**	**0,38**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**10.638.198,00**	**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

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863	955,54	986,44	1.002,50
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLP/ISIN: LU2349349618	9,85	10,01	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535	9,87	10,02	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	995,16	1.022,71	1.031,24
Acciones en circulación		10.240	10.240	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	119	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535	119	119	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	1	1	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		10,6	11,5	11,7

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	74,10
Reino Unido	3,70
Irlanda	2,73
Canadá	2,51
Islas Caimán	2,04
Otros países	2,28
Otros activos netos	12,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	9.292.906,43
(Precio de compra USD 9.443.215,89)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.185.596,60
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	44.293,14
- 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	121.791,06
Activo total	**10.644.587,23**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-2.866,93
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	-3.522,30
Pasivo total	**-6.389,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**10.638.198,00**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.451.174,24
Suscripciones	15,14
Reembolsos	0,00
Distribución	-154.588,61
Resultado de las operaciones	-658.402,77
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**10.638.198,00**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.240
- emitido	0
- 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 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.027.029.974,00**	**96,77**
Bonos						**1.027.029.974,00**	**96,77**
Australia						**29.085.022,80**	**2,74**
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	%	101,16	5.057.988,50	0,48
XS1916387431	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	100,35	4.013.901,60	0,38
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	500,0	%	103,57	517.847,60	0,05
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	8.100,0	%	100,28	8.122.500,18	0,77
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,59	896.292,54	0,08
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,43	200.867,92	0,02
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	6.000,0	%	101,63	6.097.933,80	0,57
XS1321466911	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,74	1.007.403,90	0,09
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	500,0	%	98,83	494.143,65	0,05
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	99,73	997.311,10	0,09
XS1748436190	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	99,12	693.817,39	0,07
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,40	584.375,46	0,05
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	400,0	%	100,16	400.639,16	0,04
Austria						**8.162.032,08**	**0,77**
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	103,07	515.369,95	0,05
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	101,13	505.666,25	0,05
AT0000A2QRW0	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	500,0	%	99,03	495.135,20	0,05
XS1551294926	0,7500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,59	492.950,80	0,05
XS1550203183	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,03	490.152,45	0,05
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	700,0	%	99,18	694.279,11	0,06
XS1807495608	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26	EUR	900,0	%	98,59	887.274,36	0,08
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25	EUR	1.400,0	%	99,86	1.398.031,46	0,13
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	100,44	200.884,74	0,02
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 18/25	EUR	1.100,0	%	98,56	1.084.188,82	0,10
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	103,42	206.841,00	0,02
AT000B049572	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	99,79	598.758,96	0,06
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	98,75	592.498,98	0,05
Bélgica						**5.092.531,35**	**0,48**
BE0002424969	2,1250 % Belfius Bank EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	101,94	1.019.362,80	0,09
BE0002474493	1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	102,49	409.974,92	0,04
BE0002260298	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	96,17	480.830,10	0,04
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	500,0	%	102,07	510.340,00	0,05
BE0002274430	0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,52	398.076,32	0,04
BE0002614924	0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,00	198.005,52	0,02
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	400,0	%	99,52	398.087,80	0,04
BE0002594720	0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,31	198.623,28	0,02
BE0002613918	0,7500 % ING Belgium EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	98,86	494.324,35	0,05
BE0002425974	2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	101,86	203.710,48	0,02
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,34	200.680,42	0,02
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025	EUR	600,0	%	96,75	580.515,36	0,05
Canadá						**60.136.881,42**	**5,67**
XS1506604161	0,1000 % Bank of Montreal EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	99,68	398.714,48	0,04
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,67	199.332,00	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2430951744	0,1250 %	Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0	%	95,22	952.193,10	0,09
XS1293495229	0,7500 %	Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,56	201.127,16	0,02
XS1706963284	0,2000 %	Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	1.000,0	%	100,33	1.003.307,00	0,09
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	11.750,0	%	100,51	11.809.902,68	1,11
XS1799545758	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	10.000,0	%	100,30	10.029.855,00	0,94
XS1755086607	0,5000 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	99,00	990.047,50	0,09
XS2138444661	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	97,40	974.029,10	0,09
XS2101325111	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	94,67	473.349,30	0,04
XS1756725831	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,39	1.003.875,60	0,09
XS2146086181	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	99,94	199.870,14	0,02
XS2393661397	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	95,11	951.117,70	0,09
XS1456455572	0,0000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	200,0	%	100,13	200.265,98	0,02
XS1859275718	0,2500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/23	EUR	3.700,0	%	100,14	3.705.186,66	0,35
XS1790961962	0,7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,68	199.369,86	0,02
XS1496770626	0,0000 %	National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	400,0	%	99,54	398.148,04	0,04
XS1936209490	0,6250 %	Province of Alberta Canada EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	98,63	295.875,21	0,03
XS2156776309	0,5000 %	Province of Alberta Canada EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	98,92	494.616,80	0,05
XS1167203881	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	100,16	200.319,14	0,02
XS2152799529	0,2000 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	98,05	196.094,62	0,02
XS1942615607	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	%	99,62	2.390.987,28	0,23
XS2014288315	0,0500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	95,68	478.392,65	0,04
XS2104915207	0,0100 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	94,68	946.781,00	0,09
XS1246658501	0,8750 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	7.400,0	%	100,29	7.421.202,48	0,70
XS1847633119	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	13.000,0	%	100,21	13.026.812,50	1,23
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,43	200.850,06	0,02
XS1832967019	0,6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	98,98	197.967,54	0,02
XS1223216497	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,04	200.077,76	0,02
XS2146198739	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24	EUR	400,0	%	99,30	397.213,08	0,04
Dinamarca							**1.211.109,60**	**0,11**
XS0519458755	3,7500 %	Danske Bank EUR MTN 10/22	EUR	1.200,0	%	100,93	1.211.109,60	0,11
Finlandia							**4.860.361,50**	**0,46**
XS1827629384	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,45	200.904,74	0,02
XS1958616176	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	97,93	1.077.243,86	0,10
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	101,73	508.661,55	0,05
XS1392927072	0,5000 %	Finnvera EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	98,42	196.837,22	0,02
XS2159795124	0,0000 %	Municipality Finance EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	500,0	%	97,84	489.202,55	0,04
XS1308350237	0,6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,53	201.057,70	0,02
XS1522968277	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	99,93	199.864,92	0,02
XS1963717704	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,33	584.008,08	0,05
XS1132790442	1,0000 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	600,0	%	100,85	605.089,08	0,06
XS1784067529	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	100,41	200.829,18	0,02
XS1825134742	0,6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	99,44	596.662,62	0,06
Francia							**135.505.221,11**	**12,77**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013190188	0,2500 % Agence Francaise de Developpement EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	97,53	487.664,70	0,05
XS0936339208	2,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	104,94	209.888,14	0,02
XS1111084718	1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	%	102,06	1.224.682,20	0,11
FR0013220902	0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	100,02	500.120,90	0,05
FR0013483526	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	200,0	%	98,42	196.846,82	0,02
FR0011530492	2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,89	205.777,38	0,02
FR0013375797	0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24	EUR	1.400,0	%	99,75	1.396.435,60	0,13
FR0012970713	0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,48	200.953,32	0,02
FR0013141058	0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	100,50	703.481,52	0,07
FR0013329224	0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	98,93	692.478,36	0,06
FR0013478047	0,0100 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,10	475.496,15	0,04
FR0012300754	0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	100,46	401.848,24	0,04
FR0013238797	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	99,43	1.392.061,16	0,13
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	98,58	492.911,20	0,05
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	2.400,0	%	103,33	2.479.930,56	0,23
FR0011993518	1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	102,51	410.036,00	0,04
FR0012326841	1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25	EUR	400,0	%	100,63	402.522,56	0,04
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,51	201.019,18	0,02
FR0013238219	0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,81	399.250,24	0,04
FR0013320611	0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	99,52	597.130,38	0,06
FR0013459047	0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,56	955.608,70	0,09
FR0012518926	0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,40	200.803,68	0,02
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	98,79	493.947,20	0,05
FR0013505096	0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	97,97	881.715,60	0,08
FR0014007QS7	0,0100 % BPCE EUR Notes 22/27	EUR	500,0	%	95,22	476.096,20	0,04
FR0011417591	2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	107,23	214.467,64	0,02
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	99,50	199.003,66	0,02
FR0013505518	0,1250 % Bpifrance EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	98,50	196.999,82	0,02
FR0014000UG9	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.02.2026	EUR	200,0	%	97,13	194.252,62	0,02
FR0011011188	4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	104,03	208.050,94	0,02
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	400,0	%	105,64	422.540,60	0,04
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	100,91	201.829,72	0,02
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	105,95	211.909,68	0,02
FR0011388339	2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	104,49	208.976,98	0,02
FR0010945451	3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	101,76	203.518,02	0,02
FR0013463551	0,0100 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	95,50	477.498,75	0,04
FR0013230703	0,7500 % Caisse Francaise de Financement Local EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	98,67	986.701,20	0,09
FR0013511615	0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/25	EUR	500,0	%	97,47	487.330,15	0,05
FR0010775486	5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24	EUR	200,0	%	110,63	221.266,38	0,02
FR0013184181	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25	EUR	1.100,0	%	98,49	1.083.380,98	0,10
FR0013150257	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26	EUR	900,0	%	98,65	887.809,68	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013310026	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26	EUR	400,0	%	98,37	393.491,76	0,04
FR0013403433	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	97,50	487.488,25	0,05
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.12	EUR	200,0	%	100,67	201.347,44	0,02
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	1.200,0	%	100,28	1.203.301,44	0,11
FR0013255858	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	99,58	199.159,82	0,02
FR0013396355	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 19/25	EUR	700,0	%	99,28	694.994,79	0,06
FR0010913749	4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25	EUR	200,0	%	110,79	221.582,52	0,02
FR0011356997	2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	101,74	203.479,94	0,02
FR0011885722	2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24	EUR	900,0	%	102,93	926.392,05	0,09
FR0012801512	1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	100,85	605.115,30	0,06
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,27	200.531,00	0,02
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	100,19	200.370,06	0,02
FR0012938959	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620	EUR	400,0	%	100,69	402.764,36	0,04
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	99,91	599.474,04	0,06
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	900,0	%	99,59	896.296,86	0,08
FR0013201449	0,2250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	96,58	482.921,15	0,04
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	600,0	%	100,17	601.044,30	0,06
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	99,06	396.247,60	0,04
FR0013328218	0,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23	EUR	1.200,0	%	100,34	1.204.119,00	0,11
FR0013507365	0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24	EUR	1.200,0	%	98,98	1.187.765,52	0,11
FR0014004I65	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	95,85	670.942,65	0,06
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	200,0	%	100,60	201.191,96	0,02
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	100,63	402.538,60	0,04
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,49	200.986,86	0,02
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	99,59	398.346,44	0,04
FR0013263951	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,29	397.176,92	0,04
FR0013368370	0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22	EUR	200,0	%	100,18	200.365,92	0,02
FR0013310059	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	98,29	589.743,48	0,05
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	98,38	491.891,90	0,05
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	102,18	408.717,40	0,04
FR0013358199	0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	98,62	591.742,68	0,05
FR0010990390	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	103,42	206.845,42	0,02
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	106,61	213.218,82	0,02
FR0011564962	2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,30	206.601,02	0,02
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	102,52	1.025.156,10	0,10
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	186,0	%	100,33	186.613,26	0,02
FR0013313020	0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	98,81	592.884,54	0,05
FR0013399110	0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	99,38	198.752,22	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013506870	0,1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	97,97	195.938,98	0,02
FR0013065117	0,8750 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	400,0	%	99,58	398.329,20	0,04
FR0013236247	0,6250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	99,57	398.295,64	0,04
XS1559352437	0,6250 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	%	100,37	1.204.400,88	0,11
XS1829348793	0,2500 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,27	200.532,34	0,02
XS1751347946	0,5000 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,42	497.096,15	0,05
XS1936137139	0,6250 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	98,88	197.751,12	0,02
XS2107302148	0,0100 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,35	476.761,25	0,04
XS1143093976	1,2500 %	Dexia Crédit Local EUR Notes 14/24	EUR	500,0	%	101,50	507.509,95	0,05
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	500,0	%	112,23	561.156,65	0,05
FR0013131877	0,5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	99,92	499.585,00	0,05
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	98,48	492.380,00	0,05
FR0126893587	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.09.2022	EUR	4.800,0	%	100,30	4.814.544,48	0,45
FR0126893694	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 05.10.2022	EUR	20.000,0	%	100,30	20.060.990,00	1,89
FR0127034702	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.01.2023	EUR	15.000,0	%	100,45	15.067.729,50	1,42
FR0127034710	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.02.2023	EUR	20.000,0	%	100,42	20.084.850,00	1,89
FR0014007TY9	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	20.000,0	%	98,98	19.795.400,00	1,86
FR0014003513	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	500,0	%	96,92	484.623,75	0,04
FR0011470764	2,0000 %	HSBC France EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,55	205.101,76	0,02
FR0013329638	0,5000 %	HSBC France EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	98,93	692.517,98	0,06
FR0011688464	2,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	103,48	620.863,32	0,06
FR0013090578	0,5000 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	100,61	402.421,48	0,04
FR0013232998	0,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	98,90	197.793,36	0,02
FR0013213675	0,1250 %	SFIL EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	99,01	198.022,20	0,02
FR0013314036	0,7500 %	SFIL EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	99,98	199.962,36	0,02
FR0011859495	2,0000 %	Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	102,96	617.754,36	0,06
FR0012951960	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,44	200.876,86	0,02
FR0013094869	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,59	201.183,08	0,02
FR0013232071	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	%	99,68	1.196.208,12	0,11
FR0013259413	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	98,91	593.459,40	0,06
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	100,09	1.401.212,12	0,13
FR0014006UI2	0,0100 %	Société Générale EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,49	477.462,55	0,04
FR0013383585	0,5000 %	Société Générale EUR Notes 18/25	EUR	900,0	%	99,26	893.323,62	0,08
FR0013398831	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	98,67	493.337,45	0,05
Alemania							**294.305.151,18**	**27,73**
DE000AAR0199	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,13	200.257,44	0,02
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,02	200.042,98	0,02
DE000AAR0207	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	99,40	198.809,62	0,02
DE000AAR0215	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	98,46	689.251,57	0,06
DE000AAR0272	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 20/26	EUR	500,0	%	95,95	479.746,15	0,04
DE000AAR0231	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225	EUR	200,0	%	100,29	200.581,16	0,02
DE000AAR0249	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226	EUR	200,0	%	99,44	198.880,32	0,02
DE000BLB6H53	1,7500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 14/24	EUR	135,0	%	102,46	138.317,13	0,01
DE000BHY0BC4	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,40	200.793,72	0,02
DE000BHY0150	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,32	200.632,66	0,02
DE000BHY0GC3	0,6250 %	Berlin Hyp EUR MTN 18/25 S.211	EUR	500,0	%	99,15	495.758,40	0,05
DE000BHY0BS0	0,0100 %	Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0	%	100,17	10.017.484,00	0,94
DE000BHY0HZ2	0,0100 %	Berlin Hyp EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	95,96	959.625,50	0,09
DE000BHY0MT5	0,1250 %	Berlin Hyp EUR Notes 17/24 S.203	EUR	700,0	%	99,56	696.938,34	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000BHY0MQ1	0,3750 % Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200	EUR	200,0	%	98,83	197.664,72	0,02
DE000BHY0MX7	0,7500 % Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207	EUR	400,0	%	99,34	397.373,56	0,04
DE000BHY0B14	0,0100 % Berlin Hyp EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	95,36	953.552,00	0,09
DE000BHY0BH3	0,0000 % Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022	EUR	200,0	%	100,20	200.393,74	0,02
DE000CZ40J26	2,0000 % Commerzbank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,72	205.449,20	0,02
DE000CZ40KZ0	0,8750 % Commerzbank EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	99,99	499.929,85	0,05
DE000CZ40LS3	0,1250 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,27	200.544,40	0,02
DE000CZ40LG8	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	98,03	196.056,78	0,02
DE000CZ40NB5	0,0500 % Commerzbank EUR MTN 18/22	EUR	200,0	%	100,16	200.316,82	0,02
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,08	200.165,20	0,02
DE000CZ40MN2	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,50	199.006,06	0,02
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,35	397.418,16	0,04
DE000CZ40NN0	0,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	99,52	1.393.254,52	0,13
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	900,0	%	98,74	888.698,70	0,08
DE000DL19SH3	0,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	99,54	398.172,92	0,04
DE000DB5DCN5	1,7500 % Deutsche Bank EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	100,40	200.809,58	0,02
DE000DL19UA4	0,2500 % Deutsche Bank EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	100,32	200.639,02	0,02
DE000DHY4457	0,1250 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,03	200.063,88	0,02
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	100,37	401.478,72	0,04
DE000DHY4648	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	99,34	397.356,52	0,04
DE000DHY4861	0,3750 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	98,39	590.359,80	0,05
DE000DHY4994	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 18/24	EUR	400,0	%	98,75	395.007,44	0,04
DE000DHY4960	0,5000 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 18/26	EUR	900,0	%	98,01	882.086,40	0,08
DE000DHY5066	0,0100 % Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506	EUR	5.000,0	%	100,19	5.009.268,00	0,47
DE000A2GSLL7	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	99,82	499.121,35	0,05
DE000A2YNVM8	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	96,91	581.489,82	0,05
DE000A3E5K73	0,0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,87	479.349,00	0,04
DE000A13SWZ1	0,6250 % DZ HYP EUR MTN 15/24	EUR	200,0	%	100,12	200.235,60	0,02
DE000A14KKJ5	0,1250 % DZ HYP EUR MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,24	200.480,26	0,02
DE000A2AAW12	0,0500 % DZ HYP EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	98,26	196.525,20	0,02
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	400,0	%	97,82	391.261,92	0,04
DE000A2G9HC8	0,2500 % DZ HYP EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.419,20	0,09
DE000A2G9HE4	0,5000 % DZ HYP EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	98,64	394.558,80	0,04
DE000A2TSDW4	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	95,40	476.987,75	0,04
DE000A2TSD55	0,0100 % DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220	EUR	200,0	%	99,19	198.371,02	0,02
DE000A13R889	1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Bonds 14/24 S.46	EUR	200,0	%	101,51	203.015,42	0,02
DE000A2BN5X6	0,1000 % Gemeinsame Deutsche Bundeslaender EUR Notes 16/26 S.51	EUR	500,0	%	96,76	483.788,25	0,04
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	20.000,0	%	101,78	20.356.000,00	1,92
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0	%	99,36	496.810,00	0,05
DE0001104800	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	25.000,0	%	100,13	25.032.000,00	2,36
DE0001104818	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	14.000,0	%	100,29	14.040.600,00	1,32
DE0001104826	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022	EUR	21.200,0	%	100,40	21.285.224,00	2,00
DE0001104834	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023	EUR	25.000,0	%	100,46	25.115.500,00	2,37
DE0001104842	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.06.2023	EUR	25.000,0	%	100,43	25.108.500,00	2,36
DE0001104859	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2023	EUR	20.000,0	%	100,38	20.075.000,00	1,89
DE0001104867	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2023	EUR	20.000,0	%	100,26	20.052.000,00	1,89

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0001104875	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.03.2024	EUR	20.000,0	%	100,08	20.015.800,00	1,88
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	500,0	%	98,25	491.240,00	0,05
DE000HSH5Y29	0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,44	200.871,18	0,02
DE000HSH6K32	0,2500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/22	EUR	3.000,0	%	100,04	3.001.206,60	0,28
DE000HSH6K16	0,3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,34	200.675,10	0,02
DE000HCB0BH9	0,0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	500,0	%	95,33	476.659,50	0,04
DE000A1KRJR4	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,05	400.219,00	0,04
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	99,33	496.627,45	0,05
DE000A254PS3	0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	98,51	492.528,45	0,05
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	98,98	494.876,30	0,05
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,57	497.837,85	0,05
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	5.000,0	%	100,27	5.013.498,50	0,47
DE000A3E5XK7	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.11.2024	EUR	500,0	%	98,98	494.895,00	0,05
DE000A3H3E76	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.06.2026	EUR	500,0	%	97,10	485.485,70	0,04
DE000A2TSTU4	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	500,0	%	96,92	484.582,90	0,04
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	200,0	%	98,73	197.468,60	0,02
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin EUR Notes 16/26 S.487	EUR	500,0	%	99,35	496.763,85	0,05
DE000LB2CTH0	0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/26	EUR	700,0	%	96,14	672.959,91	0,06
DE000LB01ZU3	0,5000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	%	100,31	1.203.694,80	0,11
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,68	398.720,00	0,04
DE000LB1M2X2	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	98,69	690.802,28	0,06
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	19.200,0	%	100,20	19.239.006,72	1,81
XS0946693834	1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	102,23	1.022.299,00	0,10
XS1548773982	0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,32	491.622,50	0,05
XS2106576494	0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	97,98	195.958,68	0,02
DE000A13R9M1	0,3750 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	97,90	489.497,05	0,05
DE000NLB8739	0,6250 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	98,11	490.568,55	0,05
DE000NLB3UX1	0,0100 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,87	479.344,95	0,04
DE000NWB0634	0,5000 % NRW Bank EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,36	496.811,00	0,05
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	101,09	202.175,58	0,02
DE000A1RQCA2	0,8750 % State of Hesse EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	100,81	504.062,10	0,05
DE000A1RQCP0	0,2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	200,0	%	98,61	197.223,96	0,02
DE000A1RQDR4	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 10.03.2025	EUR	500,0	%	98,11	490.553,10	0,05
DE000A14J1C8	0,6250 % State of Lower Saxony EUR Notes 15/25 S.845	EUR	500,0	%	100,07	500.366,00	0,05
DE000A2G8VK4	0,1250 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/23 S.880	EUR	12.005,0	%	100,37	12.049.557,76	1,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A2G9G15	0,3750 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/26 S.878	EUR	500,0	%	98,52	492.620,80	0,05
DE000A289T98	0,0100 % State of Lower Saxony EUR Notes 20/24	EUR	10.000,0	%	99,22	9.921.616,00	0,93
DE000A254RB5	0,0000 % State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2027	EUR	500,0	%	95,92	479.592,05	0,04
DE000NRW23J9	1,8750 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	102,98	514.879,65	0,05
DE000NRW0LN6	0,2500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	97,97	195.932,92	0,02
DE000NRW0F67	1,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	200,0	%	101,33	202.650,60	0,02
DE000NRW0HT1	0,6250 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 15/23 S.1387	EUR	500,0	%	100,84	504.215,40	0,05
DE000RLP0835	0,3750 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/27	EUR	500,0	%	97,57	487.873,05	0,04
DE000HV2AGL5	1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	100,97	201.939,68	0,02
DE000HV2AL33	0,7500 % UniCredit Bank EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	100,85	403.382,00	0,04
DE000HV2AMT6	0,5000 % UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	200,0	%	98,22	196.431,02	0,02
DE000HV2ART5	0,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,03	396.135,52	0,04
Irlanda						**2.384.914,28**	**0,22**
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	%	100,88	1.412.381,46	0,13
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,08	200.151,16	0,02
XS1791443440	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,33	198.656,66	0,02
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	500,0	%	114,75	573.725,00	0,05
Italia						**55.005.784,50**	**5,18**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	15.000,0	%	100,08	15.011.524,50	1,41
IT0005456659	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.09.2022	EUR	10.000,0	%	100,24	10.024.408,00	0,94
IT0005460305	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2022	EUR	10.000,0	%	100,27	10.027.220,00	0,94
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	5.000,0	%	100,98	5.049.094,50	0,48
IT0005454050	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2024	EUR	10.000,0	%	99,46	9.945.725,00	0,94
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	5.000,0	%	98,96	4.947.812,50	0,47
Japón						**10.981.100,25**	**1,03**
XS1899009705	0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	100,17	10.017.246,00	0,94
XS2008801297	0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	96,33	481.625,45	0,04
XS2225211650	0,0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	96,45	482.228,80	0,05
Luxemburgo						**10.347.915,96**	**0,98**
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	9.000,0	%	99,47	8.951.931,90	0,85
EU000A1G0EN1	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	200,0	%	96,94	193.875,18	0,02
XS1432510631	0,3750 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	100,18	1.202.108,88	0,11
Nueva Zelanda						**24.882.670,16**	**2,34**
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	6.000,0	%	99,80	5.988.099,00	0,56
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	100,03	500.174,60	0,05
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	600,0	%	99,54	597.257,34	0,06
XS1887485032	0,7500 % ASB Finance (London) EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	99,16	396.621,16	0,04
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	99,60	996.008,50	0,09
XS1591674459	0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22	EUR	10.400,0	%	100,00	10.400.394,16	0,98

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	6.000,0	%	100,07	6.004.115,40	0,56
Noruega						**56.929.945,43**	**5,36**
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	101,38	202.764,18	0,02
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	100,33	401.311,20	0,04
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	%	99,15	1.189.792,20	0,11
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	100,37	10.037.202,00	0,94
XS1839888754	0,6250 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	99,30	496.484,20	0,05
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	2.900,0	%	100,02	2.900.670,77	0,27
XS1934743656	0,6250 % DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	98,84	197.673,60	0,02
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	10.000,0	%	101,90	10.190.253,00	0,96
XS1566992415	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	99,85	3.993.895,20	0,38
XS1725524471	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/25	EUR	400,0	%	98,75	395.018,72	0,04
XS1397054245	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	100,43	200.865,58	0,02
XS1869468808	0,5000 % Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	98,63	197.269,30	0,02
XS1397023448	0,6250 % Kommunalbanken EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	98,66	197.311,20	0,02
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,47	200.934,70	0,02
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	2.200,0	%	100,48	2.210.525,90	0,21
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	96,76	967.586,80	0,09
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	99,49	1.392.910,40	0,13
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	2.400,0	%	100,40	2.409.613,92	0,23
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	99,22	595.306,86	0,06
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	96,62	1.062.836,72	0,10
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	1.300,0	%	100,05	1.300.594,10	0,12
XS1854532865	0,1250 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,25	200.500,00	0,02
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	98,24	1.080.604,80	0,10
XS2397352233	0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	95,43	477.170,35	0,04
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	6.000,0	%	99,84	5.990.527,20	0,56
XS1781811143	0,7500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	900,0	%	99,82	898.356,96	0,08
XS2237321190	0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	96,68	1.063.491,77	0,10
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	4.200,0	%	100,75	4.231.399,20	0,40
XS1894534343	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	1.100,0	%	99,41	1.093.539,48	0,10
XS2063288190	0,0100 % SR-Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	95,51	955.110,40	0,09
XS1692489583	0,3750 % SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	99,21	198.424,72	0,02
Portugal						**702.883,39**	**0,07**
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	200,0	%	100,19	200.389,84	0,02
PTBSRIOE0024	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	100,50	502.493,55	0,05
España						**206.561.693,28**	**19,46**
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,29	206.579,94	0,02
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	100,68	2.013.654,60	0,19
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	100,0	%	109,07	109.072,79	0,01
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	103,60	1.036.005,10	0,10
ES0413211915	0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	99,26	496.291,20	0,05
ES0413860554	0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	13.000,0	%	99,67	12.957.275,50	1,22
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	2.600,0	%	99,93	2.598.167,52	0,24
ES0413900384	0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.529,20	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413900368	1,1250 %	Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	%	100,92	1.211.061,84	0,11
ES0413790397	1,0000 %	Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	100,37	702.602,11	0,07
ES0413900392	1,5000 %	Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	700,0	%	102,02	714.164,64	0,07
ES0413900590	0,0100 %	Banco Santander EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	97,57	487.861,40	0,05
ES0413307093	1,0000 %	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	700,0	%	99,95	699.678,21	0,07
ES0413307127	1,0000 %	Bankia EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	101,02	10.101.538,00	0,95
ES0413679343	0,8750 %	Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	400,0	%	100,40	401.592,68	0,04
ES0413679327	1,0000 %	Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	100,37	401.476,76	0,04
ES0414970204	3,8750 %	CaixaBank EUR Notes 05/25	EUR	500,0	%	108,64	543.199,70	0,05
ES0440609248	2,6250 %	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	700,0	%	103,98	727.889,75	0,07
ES0413307101	1,1250 %	CaixaBank EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	100,51	10.051.353,00	0,95
ES0440609271	0,6250 %	CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	99,27	496.345,90	0,05
ES0440609313	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	100,97	10.097.100,00	0,95
ES0415306069	0,8750 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	99,70	498.482,40	0,05
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	1.200,0	%	100,81	1.209.663,96	0,11
ES0444251047	0,2500 %	Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	99,76	1.197.140,76	0,11
XS1681522998	0,2500 %	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/22	EUR	10.000,0	%	100,03	10.002.999,00	0,94
ES0443307063	1,2500 %	Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	100,95	403.794,32	0,04
ES00000128O1	0,4000 %	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	25.000,0	%	100,08	25.020.750,00	2,36
ES0000012E85	0,2500 %	Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	20.000,0	%	99,98	19.995.400,00	1,88
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	25.000,0	%	100,43	25.107.250,00	2,36
ES0000012H33	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	20.000,0	%	99,47	19.894.200,00	1,87
ES0000012G91	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	500,0	%	97,23	486.147,50	0,05
ES0000012J15	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	500,0	%	95,78	478.882,50	0,04
ES0L02210075	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022	EUR	20.000,0	%	100,37	20.074.766,00	1,89
ES0L02302104	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.02.2023	EUR	15.000,0	%	100,63	15.095.169,00	1,42
ES0L02303102	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023	EUR	10.000,0	%	100,40	10.039.608,00	0,95
Supranacional							**20.237.968,64**	**1,91**
XS1429037929	0,3750 %	Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	98,17	196.330,64	0,02
XS2148404994	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	20.000,0	%	100,21	20.041.638,00	1,89
Suecia							**18.219.858,28**	**1,72**
XS1222454032	0,2500 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,03	200.063,92	0,02
XS1394065756	0,2500 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	%	100,38	1.405.375,86	0,13
XS1578113125	0,3750 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	99,72	398.867,08	0,04
XS1799048704	0,6250 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	99,34	695.376,43	0,06
XS1942708873	0,6250 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	98,64	197.279,78	0,02
XS1246782269	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,24	200.473,12	0,02
XS1314150878	0,6250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23	EUR	200,0	%	100,70	201.409,12	0,02
XS1633824823	0,2500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,22	893.005,74	0,08
XS1948598997	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	97,82	195.638,36	0,02
XS1435031270	0,0500 %	Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.200,0	%	100,10	2.202.289,98	0,21
XS1368543135	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	100,49	1.205.933,64	0,11
XS1568860685	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	99,83	2.396.009,52	0,23
XS1962535644	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	97,82	586.895,40	0,05
XS1731734585	0,3750 %	Stadshypotek EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	99,07	1.387.006,60	0,13
XS1855473614	0,5000 %	Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	98,80	592.813,80	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1248348721	0,7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,25	200.490,74	0,02
XS1808480377	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	100,34	401.346,88	0,04
XS1759602953	0,5000 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25	EUR	900,0	%	99,27	893.455,92	0,08
XS1550140674	0,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	600,0	%	100,15	600.876,72	0,06
XS1778322351	0,4500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,42	200.848,62	0,02
XS2002504194	0,0500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	97,52	487.609,75	0,05
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	98,35	1.081.894,66	0,10
XS1606633912	0,4000 % Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	%	99,68	1.594.896,64	0,15
Suiza						**13.002.473,31**	**1,23**
XS0500331557	4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	12.996,0	%	100,05	13.002.473,31	1,23
Países Bajos						**11.645.811,76**	**1,10**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,28	206.564,88	0,02
XS0543370430	3,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	101,84	203.684,96	0,02
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	99,76	199.525,20	0,02
XS1953778807	0,5000 % Achmea Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	97,90	978.954,70	0,09
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	99,61	199.228,88	0,02
XS1980828724	0,1250 % BNG Bank EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	97,41	487.053,65	0,05
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	102,13	204.255,64	0,02
XS2445188423	0,5000 % ING Bank EUR Notes 22/27	EUR	1.000,0	%	97,64	976.426,30	0,09
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	100,38	501.895,00	0,05
NL0015031501	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	500,0	%	97,54	487.705,00	0,05
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	5.220,0	%	100,04	5.222.334,91	0,49
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	900,0	%	98,25	884.272,14	0,08
XS1622193248	0,2500 % Rabobank EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	99,32	893.837,16	0,08
XS1224002474	0,2750 % Van Lanschot Kempen EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,04	200.073,34	0,02
Reino Unido						**57.768.643,72**	**5,44**
XS1529880368	0,5000 % Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	100,03	1.400.467,32	0,13
XS2015230365	0,1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	96,10	384.419,24	0,04
XS0577606725	4,8750 % Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	400,0	%	104,00	416.018,16	0,04
XS1391589626	0,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	10.000,0	%	100,53	10.053.254,00	0,95
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	13.000,0	%	100,45	13.058.818,50	1,23
XS1612958253	0,5000 % National Westminster Bank EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	99,73	698.115,53	0,07
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.700,0	%	100,62	1.710.471,15	0,16
XS1569896498	0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	100,01	200.013,36	0,02
XS2004366287	0,0500 % Nationwide Building Society EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	98,78	1.382.854,34	0,13
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	101,23	202.451,78	0,02
XS1995645287	0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	98,93	593.585,58	0,06
XS2102283814	0,0500 % Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	95,06	475.294,95	0,04
XS1220923996	0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	1.000,0	%	100,03	1.000.343,70	0,09
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	10.000,0	%	100,13	10.012.927,00	0,94
XS1318364731	0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	7.000,0	%	100,64	7.044.746,10	0,66
XS1594364033	0,3750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	9.100,0	%	100,38	9.134.863,01	0,86
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.027.029.974,00**	**96,77**
Depósitos en entidades financieras						**41.058.177,46**	**3,87**
Depósitos a la vista						**41.058.177,46**	**3,87**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				40.648.177,46	3,83
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				410.000,00	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**41.058.177,46**	**3,87**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-1.742.817,91**	**-0,17**
Operaciones de opciones					**-1.742.817,91**	**-0,17**
Compra de opciones de venta sobre índices					**-1.742.817,91**	**-0,17**
Put 2,500 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	700	EUR	0,30	-36.145,00	-0,01
Put 2,600 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	800	EUR	0,25	-72.113,00	-0,01
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	800	EUR	0,45	-62.578,00	-0,01
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	550	EUR	5,30	-44.784,00	-0,01
Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	1.250	EUR	0,60	-111.682,00	-0,01
Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	600	EUR	6,90	-40.319,00	-0,01
Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	250	EUR	1,00	-18.980,00	0,00
Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	450	EUR	9,00	-17.219,00	0,00
Put 2,900 S&P 500 Index 04/22	Ctr	120	USD	0,15	-75.980,54	-0,01
Put 2,900 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	110	USD	0,58	-69.896,54	-0,01
Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index 04/22	Ctr	300	EUR	1,50	-26.788,00	0,00
Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	500	EUR	11,70	-4.766,00	0,00
Put 3,000 S&P 500 Index 04/22	Ctr	610	USD	0,20	-435.140,94	-0,04
Put 3,000 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	65	USD	0,20	-45.242,95	-0,01
Put 3,000 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	50	USD	0,73	-25.391,12	0,00
Put 3,100 DJ EURO STOXX 50 Index 05/22	Ctr	200	EUR	15,30	2.279,00	0,00
Put 3,100 S&P 500 Index 04/22	Ctr	75	USD	0,25	-44.121,36	-0,01
Put 3,100 S&P 500 Index 04/22	Ctr	120	USD	0,25	-76.293,47	-0,01
Put 3,200 S&P 500 Index 04/22	Ctr	45	USD	0,33	-30.375,94	0,00
Put 3,200 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	60	USD	1,13	-31.980,02	0,00
Put 3,200 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	40	USD	0,33	-30.735,66	0,00
Put 3,200 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	60	USD	3,15	-22.306,90	0,00
Put 3,300 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	60	USD	3,75	-21.804,82	0,00
Put 3,300 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	25	USD	0,38	-15.341,82	0,00
Put 3,300 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	60	USD	1,35	-27.674,90	0,00
Put 3,300 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	80	USD	3,85	-31.984,99	0,00
Put 3,400 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	65	USD	1,63	-33.126,54	0,00
Put 3,400 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	60	USD	4,55	-16.537,24	0,00
Put 3,500 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	40	USD	5,25	-8.799,02	0,00
Put 3,500 S&P 500 INDEX 04/22	Ctr	65	USD	2,03	-27.013,99	0,00
Put 3,600 S&P 500 INDEX 05/22	Ctr	95	USD	6,50	-3.684,10	0,00
Put 5,300 FTSE 100 Index 04/22	Ctr	20	GBP	1,50	-2.160,82	0,00
Put 5,400 FTSE 100 Index 04/22	Ctr	20	GBP	1,50	-1.921,97	0,00
Put 5,600 FTSE 100 Index 04/22	Ctr	40	GBP	1,50	-10.643,01	0,00
Put 5,800 FTSE 100 Index 04/22	Ctr	20	GBP	2,00	-6.165,55	0,00
Put 5,900 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	15	GBP	9,25	-6.567,60	0,00
Put 6,000 FTSE 100 Index 04/22	Ctr	90	GBP	2,50	-40.432,32	-0,01
Put 6,000 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	45	GBP	10,25	-8.650,73	0,00
Put 6,000 FTSE 100 INDEX 06/22	Ctr	15	GBP	21,50	-7.299,15	0,00
Put 6,200 FTSE 100 INDEX 04/22	Ctr	30	GBP	1,75	-14.668,34	0,00
Put 6,200 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	75	GBP	13,75	-12.931,95	0,00
Put 6,300 FTSE 100 INDEX 04/22	Ctr	10	GBP	2,25	-5.613,90	0,00
Put 6,300 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	45	GBP	15,50	-9.052,93	0,00
Put 6,400 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	20	GBP	18,00	-2.465,04	0,00
Put 6,500 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	45	GBP	21,25	-2.791,60	0,00
Put 6,600 FTSE 100 INDEX 05/22	Ctr	20	GBP	24,75	-408,63	0,00
Put 18,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22	Ctr	65	JPY	7,00	-19.036,78	0,00
Put 19,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/22	Ctr	100	JPY	2,00	-32.441,65	0,00
Put 20,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 04/22	Ctr	130	JPY	2,00	-38.274,31	-0,01
Put 20,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22	Ctr	20	JPY	15,00	-3.814,58	0,00
Put 21,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22	Ctr	75	JPY	22,00	-11.435,49	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 23,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 05/22	Ctr	20	JPY	53,00	486,30	0,00
Derivados extrabursátiles					**7.066.944,84**	**0,67**
Operaciones de divisas a plazo					**24.338,73**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 13 May 2022	EUR	-823.392,65			23.113,52	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 May 2022	USD	-133.175,28			1.225,21	0,00
Operaciones de swaps					**7.042.606,11**	**0,67**
Swaps de volatilidad					**7.042.606,11**	**0,67**
NKY Index Volatility Swap 27.81 - 08.04.2022	JPY	3.000.000,00			37.151,98	0,00
NKY Index Volatility Swap 24.73 - 08.04.2022	JPY	3.000.000,00			-23.641,39	0,00
NKY Index Volatility Swap 26.50 - 08.04.2022	JPY	3.000.000,00			9.681,49	0,00
NKY Index Volatility Swap 26.05 - 08.04.2022	JPY	3.000.000,00			-8.339,55	0,00
NKY Index Volatility Swap 30.30 - 08.04.2022	JPY	4.000.000,00			101.076,74	0,01
NKY Index Volatility Swap 26.27 - 08.04.2022	JPY	4.000.000,00			-6.664,61	0,00
NKY Index Volatility Swap 28.41 - 08.04.2022	JPY	4.000.000,00			34.230,83	0,00
NKY Index Volatility Swap 29.25 - 08.04.2022	JPY	4.000.000,00			55.879,74	0,01
NKY Index Volatility Swap 25.57 - 08.04.2022	JPY	4.000.000,00			-49.817,44	0,00
NKY Index Volatility Swap 34.06 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			111.702,73	0,01
NKY Index Volatility Swap 33.75 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			108.149,38	0,01
NKY Index Volatility Swap 33.00 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			-99.454,43	-0,01
NKY Index Volatility Swap 33.76 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			105.047,00	0,01
NKY Index Volatility Swap 30.30 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			81.630,13	0,01
NKY Index Volatility Swap 31.21 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			96.271,12	0,01
NKY Index Volatility Swap 30.91 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			88.925,25	0,01
NKY Index Volatility Swap 30.40 - 13.05.2022	JPY	3.000.000,00			119.384,07	0,01
NKY Index Volatility Swap 28.95 - 13.05.2022	JPY	3.000.000,00			92.766,07	0,01
NKY Index Volatility Swap 27.60 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			57.096,07	0,01
NKY Index Volatility Swap 26.85 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			49.172,98	0,00
NKY Index Volatility Swap 24.50 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			14.033,57	0,00
NKY Index Volatility Swap 24.86 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			33.892,13	0,00
NKY Index Volatility Swap 25.08 - 13.05.2022	JPY	2.000.000,00			27.091,64	0,00
SPX Index Volatility Swap 24.40 - 18.03.2022	USD	20.000,00			-4.907,17	0,00
SPX Index Volatility Swap 24.70 - 18.03.2022	USD	30.000,00			21.132,67	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.45 - 14.04.2022	USD	25.000,00			21.607,86	0,00
SPX Index Volatility Swap 23.50 - 14.04.2022	USD	25.000,00			35.803,47	0,00
SPX Index Volatility Swap 24.70 - 14.04.2022	USD	25.000,00			72.515,27	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.40 - 14.04.2022	USD	25.000,00			40.859,82	0,00
SPX Index Volatility Swap 25.40 - 14.04.2022	USD	25.000,00			76.820,11	0,01
SPX Index Volatility Swap 26.75 - 14.04.2022	USD	25.000,00			107.699,14	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022	USD	25.000,00			110.075,10	0,01
SPX Index Volatility Swap 25.40 - 14.04.2022	USD	25.000,00			74.550,34	0,01
SPX Index Volatility Swap 24.40 - 14.04.2022	USD	25.000,00			67.278,34	0,01
SPX Index Volatility Swap 25.60 - 14.04.2022	USD	25.000,00			90.445,01	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022	USD	25.000,00			114.765,28	0,01
SPX Index Volatility Swap 24.70 - 14.04.2022	USD	25.000,00			127.500,84	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.20 - 14.04.2022	USD	25.000,00			104.989,24	0,01
SPX Index Volatility Swap 25.00 - 14.04.2022	USD	25.000,00			88.895,07	0,01
SPX Index Volatility Swap 26.25 - 14.04.2022	USD	25.000,00			152.152,65	0,01
SPX Index Volatility Swap 26.30 - 14.04.2022	USD	25.000,00			107.646,20	0,01
SPX Index Volatility Swap 26.45 - 14.04.2022	USD	25.000,00			152.752,51	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.90 - 14.04.2022	USD	25.000,00			138.557,92	0,01
SPX Index Volatility Swap 29.50 - 14.04.2022	USD	25.000,00			166.004,72	0,02
SPX Index Volatility Swap 28.35 - 14.04.2022	USD	25.000,00			151.823,74	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022	USD	25.000,00			128.335,59	0,01
SPX Index Volatility Swap 26.60 - 14.04.2022	USD	25.000,00			116.281,30	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.70 - 14.04.2022	USD	25.000,00			135.879,31	0,01
SPX Index Volatility Swap 29.30 - 14.04.2022	USD	25.000,00			159.816,43	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SPX Index Volatility Swap 29.50 - 14.04.2022	USD	25.000,00		187.965,15	0,02
SPX Index Volatility Swap 29.80 - 14.04.2022	USD	25.000,00		192.777,03	0,02
SPX Index Volatility Swap 31.30 - 14.04.2022	USD	25.000,00		216.421,56	0,02
SPX Index Volatility Swap 31.30 - 14.04.2022	USD	25.000,00		213.183,66	0,02
SPX Index Volatility Swap 30.70 - 14.04.2022	USD	25.000,00		203.742,30	0,02
SPX Index Volatility Swap 28.40 - 14.04.2022	USD	25.000,00		185.304,20	0,02
SPX Index Volatility Swap 28.35 - 14.04.2022	USD	25.000,00		184.507,02	0,02
SPX Index Volatility Swap 28.10 - 14.04.2022	USD	25.000,00		193.905,78	0,02
SPX Index Volatility Swap 27.60 - 14.04.2022	USD	25.000,00		186.086,84	0,02
SPX Index Volatility Swap 26.81 - 14.04.2022	USD	25.000,00		156.026,50	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.00 - 14.04.2022	USD	25.000,00		159.180,97	0,02
SPX Index Volatility Swap 27.80 - 20.05.2022	USD	25.000,00		149.777,30	0,01
SPX Index Volatility Swap 27.90 - 20.05.2022	USD	25.000,00		151.481,06	0,01
SPX Index Volatility Swap 29.30 - 20.05.2022	USD	25.000,00		174.918,91	0,02
SPX Index Volatility Swap 28.10 - 20.05.2022	USD	25.000,00		160.510,31	0,02
SPX Index Volatility Swap 27.70 - 20.05.2022	USD	25.000,00		142.204,05	0,01
SPX Index Volatility Swap 25.30 - 20.05.2022	USD	25.000,00		116.650,86	0,01
SPX Index Volatility Swap 25.65 - 20.05.2022	USD	25.000,00		113.682,97	0,01
SPX Index Volatility Swap 24.15 - 20.05.2022	USD	25.000,00		95.718,37	0,01
SPX Index Volatility Swap 24.00 - 20.05.2022	USD	25.000,00		83.406,02	0,01
SPX Index Volatility Swap 23.65 - 20.05.2022	USD	25.000,00		76.283,89	0,01
SPX Index Volatility Swap 22.70 - 20.05.2022	USD	25.000,00		58.198,18	0,01
SPX Index Volatility Swap 21.60 - 20.05.2022	USD	25.000,00		32.484,94	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.90 - 20.05.2022	USD	25.000,00		57.855,73	0,01
SPX Index Volatility Swap 21.80 - 20.05.2022	USD	25.000,00		36.435,64	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.40 - 20.05.2022	USD	25.000,00		27.659,34	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.85 - 20.05.2022	USD	25.000,00		36.456,20	0,00
SPX Index Volatility Swap 22.35 - 20.05.2022	USD	25.000,00		46.199,87	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.75 - 20.05.2022	USD	25.000,00		34.577,33	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.85 - 20.05.2022	USD	25.000,00		37.987,76	0,00
SPX Index Volatility Swap 21.60 - 20.05.2022	USD	25.000,00		28.884,38	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.55 - 20.05.2022	USD	25.000,00		5.362,13	0,00
SPX Index Volatility Swap 20.70 - 20.05.2022	USD	25.000,00		8.316,63	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.95 - 20.05.2022	USD	25.000,00		-26.155,50	0,00
SPX Index Volatility Swap 18.55 - 20.05.2022	USD	25.000,00		-38.186,20	0,00
SX5E Index Volatility Swap 26.40 - 18.03.2022	EUR	40.000,00		-559.437,06	-0,05
SX5E Index Volatility Swap 25.20 - 14.04.2022	EUR	40.000,00		-480.013,98	-0,05
SX5E Index Volatility Swap 25.81 - 14.04.2022	EUR	40.000,00		-468.398,85	-0,04
SX5E Index Volatility Swap 26.21 - 14.04.2022	EUR	40.000,00		-265.324,74	-0,02
SX5E Index Volatility Swap 27.30 - 14.04.2022	EUR	25.000,00		-145.415,77	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 28.00 - 14.04.2022	EUR	25.000,00		-124.568,26	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 29.85 - 14.04.2022	EUR	40.000,00		-321.037,94	-0,03
SX5E Index Volatility Swap 27.20 - 14.04.2022	EUR	40.000,00		-276.232,40	-0,03
SX5E Index Volatility Swap 30.31 - 14.04.2022	EUR	25.000,00		-201.668,77	-0,02
SX5E Index Volatility Swap 28.80 - 14.04.2022	EUR	30.000,00		-36.277,33	0,00
SX5E Index Volatility Swap 31.70 - 14.04.2022	EUR	30.000,00		42.620,44	0,00
SX5E Index Volatility Swap 33.80 - 14.04.2022	EUR	30.000,00		-38.641,54	0,00
SX5E Index Volatility Swap 32.65 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		156.747,01	0,01
SX5E Index Volatility Swap 31.10 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		127.679,96	0,01
SX5E Index Volatility Swap 30.35 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		107.939,08	0,01
SX5E Index Volatility Swap 30.20 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		97.970,93	0,01
SX5E Index Volatility Swap 28.65 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		75.317,56	0,01
SX5E Index Volatility Swap 27.93 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		56.019,43	0,01
SX5E Index Volatility Swap 27.43 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		46.300,52	0,00
SX5E Index Volatility Swap 26.50 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		23.625,10	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SX5E Index Volatility Swap 25.80 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		867,78	0,00
SX5E Index Volatility Swap 26.30 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		20.907,53	0,00
SX5E Index Volatility Swap 29.02 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		72.573,48	0,01
SX5E Index Volatility Swap 28.20 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		49.721,20	0,00
SX5E Index Volatility Swap 29.40 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		70.380,98	0,01
SX5E Index Volatility Swap 29.00 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		50.927,17	0,00
SX5E Index Volatility Swap 30.53 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		87.372,88	0,01
SX5E Index Volatility Swap 25.30 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		-1.677,04	0,00
SX5E Index Volatility Swap 25.25 - 20.05.2022	EUR	25.000,00		-7.028,98	0,00
UKX Index Volatility Swap 18.50 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-54.436,45	0,00
UKX Index Volatility Swap 19.35 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-46.167,28	0,00
UKX Index Volatility Swap 21.00 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-26.340,77	0,00
UKX Index Volatility Swap 21.00 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-29.992,51	0,00
UKX Index Volatility Swap 22.01 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-28.888,75	0,00
UKX Index Volatility Swap 20.11 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		-54.817,54	0,00
UKX Index Volatility Swap 22.76 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		29.962,94	0,00
UKX Index Volatility Swap 27.01 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		68.946,21	0,01
UKX Index Volatility Swap 28.30 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		82.877,39	0,01
UKX Index Volatility Swap 36.70 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		173.020,57	0,02
UKX Index Volatility Swap 34.51 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		155.685,45	0,01
UKX Index Volatility Swap 31.50 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		149.987,43	0,01
UKX Index Volatility Swap 32.03 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		155.347,70	0,01
UKX Index Volatility Swap 30.50 - 14.04.2022	GBP	10.000,00		144.487,76	0,01
UKX Index Volatility Swap 29.00 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		109.665,62	0,01
UKX Index Volatility Swap 29.70 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		113.907,69	0,01
UKX Index Volatility Swap 29.20 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		109.967,02	0,01
UKX Index Volatility Swap 27.10 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		94.802,20	0,01
UKX Index Volatility Swap 24.11 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		70.804,08	0,01
UKX Index Volatility Swap 23.65 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		66.938,53	0,01
UKX Index Volatility Swap 23.10 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		60.662,71	0,01
UKX Index Volatility Swap 22.00 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		51.217,50	0,00
UKX Index Volatility Swap 20.31 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		35.077,60	0,00
UKX Index Volatility Swap 19.81 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		28.981,68	0,00
UKX Index Volatility Swap 18.81 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		20.106,01	0,00
UKX Index Volatility Swap 19.60 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		25.011,70	0,00
UKX Index Volatility Swap 20.30 - 20.05.2022	GBP	20.000,00		58.000,28	0,01
UKX Index Volatility Swap 20.20 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		25.804,75	0,00
UKX Index Volatility Swap 19.40 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		16.193,46	0,00
UKX Index Volatility Swap 17.55 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		-1.755,77	0,00
UKX Index Volatility Swap 17.10 - 20.05.2022	GBP	10.000,00		-8.056,93	0,00
Inversiones en derivados				**5.324.126,93**	**0,50**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-12.090.267,50**	**-1,14**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.061.322.010,89**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	99,92	101,39	93,00
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.023,94	1.035,90	944,52
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.013,82	1.025,65	935,20
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.008,36	1.020,33	930,69
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	989,55	1.003,91	920,20
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	986,33	1.000,52	917,19
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	100,84	102,03	93,07
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	100,76	101,99	93,09
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	100,92	102,16	93,21
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.077,71	1.084,78	980,89
Acciones en circulación		3.163.641	1.698.525	4.717.760
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	478.754	458.925	810.403
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	599.126	657.997	653.538
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	191.495	191.494	292.442
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.965	1.666	2.394
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	13.929	623	53.248
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	50	50	50
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	1.800.510	340.303	2.853.655
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	62.329	45.959	33.055
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	14.725	658	16.690
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	758	851	2.106
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.061,3	967,2	1.289,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	27,73
España	19,46
Francia	12,77
Canadá	5,67
Reino Unido	5,44
Noruega	5,36
Italia	5,18
Australia	2,74
Nueva Zelanda	2,34
Otros países	10,08
Otros activos netos	3,23
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.852.598,51
- 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	-59.766,23
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	**1.792.832,28**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-54.200,44
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	-84.327,73
Comisión única	-3.353.905,11
Otros gastos	-4.114,61
Gastos totales	**-3.496.547,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.703.715,61**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-6.499.787,73
- operaciones de valores	-3.774.245,30
- operaciones de futuros financieros	-831.343,43
- contratos de divisas a plazo	32.134,12
- divisas	51.709,11
- operaciones de swap	428.820,79
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-12.296.428,05**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-877.747,97
- operaciones de valores	-7.321.451,78
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	7.600,76
- divisas	-1.333,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	11.010.222,12
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.479.138,35**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.027.029.974,00
(Precio de compra EUR 1.033.730.941,61)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	41.058.177,46
Primas pagadas por la compra de opciones	2.280.850,87
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.234.751,63
- 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	344.964,52
- 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	2.765,30
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	10.475.951,06
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	24.338,73
Activo total	**1.083.451.773,57**
Pasivo bancario	-74.280,35
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	-3.423.205,52
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-12.782.387,93
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-670.960,72
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.745.583,21
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-3.433.344,95
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	**-22.129.762,68**
Patrimonio neto del Subfondo	**1.061.322.010,89**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	967.199.420,43
Suscripciones	278.124.789,55
Reembolsos	-174.523.060,74
Distribución	
Resultado de las operaciones	-9.479.138,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.061.322.010,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.698.525
- emitido	2.006.561
- reembolsado	-541.445
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.163.641**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Balance

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**34.186.757,04**	**97,95**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**22.580.802,55**	**64,70**
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J,P, Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	291.708	EUR	4,19	1.222.139,84	3,50
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	27.598	EUR	60,13	1.659.467,74	4,75
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	5.340	EUR	126,39	674.922,60	1,93
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	5.382	EUR	123,04	662.174,37	1,90
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	8.118	EUR	126,29	1.025.222,22	2,94
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	100.736	EUR	4,99	503.015,14	1,44
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	166.001	EUR	7,91	1.313.067,91	3,76
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	219.149	EUR	7,33	1.605.266,43	4,60
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	135.239	USD	9,29	1.128.865,06	3,23
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	1.356	EUR	99,69	135.179,64	0,39
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	301.990	USD	5,66	1.534.981,36	4,40
IE00BHZPJ452	iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	182.489	EUR	5,45	993.652,61	2,85
IE00BYVJRR92	iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	32.162	EUR	12,02	386.651,56	1,11
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	1.861	USD	180,99	302.639,30	0,87
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%)	Shs	41.072	EUR	34,97	1.436.082,48	4,11
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	25.419	USD	31,24	713.556,89	2,04
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	22.523	USD	43,90	888.464,04	2,55
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	74.564	EUR	14,01	1.044.641,64	2,99
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	50.123	EUR	51,04	2.558.378,17	7,33
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	26.132	EUR	25,32	661.688,37	1,90
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	160.068	EUR	13,31	2.130.745,18	6,11
Luxemburgo						**11.605.954,49**	**33,25**
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	16.985	EUR	71,61	1.216.261,88	3,48
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	20.096	EUR	53,76	1.080.360,96	3,10
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	8.163	EUR	152,46	1.244.530,98	3,57
LU1291101555	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	5.245	EUR	288,29	1.512.060,07	4,33
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	1.032	USD	1.171,47	1.086.263,62	3,11
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	118.056	EUR	18,22	2.151.275,46	6,16
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	5.109	EUR	198,96	1.016.486,64	2,91

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		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	21.248	EUR	108,19	2.298.714,88	6,59
Participaciones de inversión						**34.186.757,04**	**97,95**
Depósitos en entidades financieras						**957.105,54**	**2,74**
Depósitos a la vista						**957.105,54**	**2,74**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				401.299,47	1,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				555.806,07	1,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**957.105,54**	**2,74**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-263.692,98**	**-0,76**
Operaciones de futuros					**-263.692,98**	**-0,76**
Futuros de índices vendidos					**-263.692,98**	**-0,76**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-50	EUR	3.869,00	-88.135,00	-0,25
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-8	USD	1.142,60	-40.747,56	-0,12
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-6	USD	4.596,00	-108.726,81	-0,31
Topix Index Futures 06/22	Ctr	-2	JPY	1.946,50	-26.083,61	-0,08
Derivados extrabursátiles					**54.204,12**	**0,16**
Operaciones de divisas a plazo					**54.204,12**	**0,16**
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022	USD	-3.970.000,00			54.204,12	0,16
Inversiones en derivados					**-209.488,86**	**-0,60**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-31.901,25**	**-0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**34.902.472,47**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	112,50	117,26	104,58
Acciones en circulación		310.231	229.377	110.027
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	310.231	229.377	110.027
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		34,9	26,9	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	28,59
Valores de renta variable internacionales	25,42
Valores de renta variable de Europa	21,27
Bonos de Europa	15,11
Bonos de la zona euro	3,80
Valores de renta variable de la zona euro	3,76
Otros activos netos	2,05
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 EUR
Participaciones de inversión	34.186.757,04
(Precio de compra EUR 34.353.469,20)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	957.105,54
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	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	54.204,12
Activo total	**35.198.066,70**
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	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-31.901,25
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-263.692,98
- 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
Pasivo total	**-295.594,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**34.902.472,47**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	26.896.845,73
Suscripciones	11.320.579,91
Reembolsos	-1.903.719,83
Distribución	
Resultado de las operaciones	-1.411.233,34
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**34.902.472,47**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	229.377
- emitido	97.234
- reembolsado	-16.380
- a finales del periodo de presentación de informes	**310.231**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Chance

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**19.273.470,51**	**96,94**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**13.384.322,65**	**67,32**
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J,P, Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	56.708	EUR	4,19	237.583,84	1,20
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	26.859	EUR	60,13	1.615.031,67	8,12
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	3.989	EUR	4,99	19.918,67	0,10
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	180.720	EUR	7,91	1.429.495,20	7,19
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	220.422	EUR	7,33	1.614.591,15	8,12
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	134.178	USD	9,29	1.120.008,69	5,63
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	56.828	USD	5,66	288.850,37	1,45
IE00BHZPJ452	iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	181.912	EUR	5,45	990.510,84	4,98
IE00BYVJRR92	iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	72.618	EUR	12,02	873.013,60	4,39
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	1.944	USD	182,84	319.368,32	1,61
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	28.370	EUR	34,97	991.957,05	4,99
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	23.722	USD	31,24	665.919,06	3,35
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	17.782	USD	43,90	701.445,97	3,53
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	75.823	EUR	14,01	1.062.280,23	5,34
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	15.231	EUR	51,04	777.420,70	3,91
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	7.680	EUR	25,32	194.465,28	0,98
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	36.244	EUR	13,31	482.462,01	2,43
Luxemburgo						**5.889.147,86**	**29,62**
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	12.866	EUR	71,61	921.308,53	4,63
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	17.831	EUR	53,76	958.594,56	4,82
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	6.656	EUR	152,46	1.014.773,76	5,11
LU1291101555	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	4.627	EUR	288,29	1.333.899,32	6,71
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	1.046	USD	1.171,47	1.100.999,75	5,54
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	731	EUR	198,96	145.439,76	0,73
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	3.828	EUR	108,19	414.132,18	2,08
Participaciones de inversión						**19.273.470,51**	**96,94**
Depósitos en entidades financieras						**555.615,63**	**2,80**
Depósitos a la vista						**555.615,63**	**2,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				343.137,88	1,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				212.477,75	1,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**555.615,63**	**2,80**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-102.039,78**	**-0,51**
Operaciones de futuros					**-102.039,78**	**-0,51**
Futuros de índices vendidos					**-102.039,78**	**-0,51**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-18	EUR	3.869,00	-29.530,00	-0,15
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-2	USD	1.142,60	-10.186,89	-0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-2	USD	4.596,00	-36.239,28	-0,18
Topix Index Futures 06/22	Ctr	-2	JPY	1.946,50	-26.083,61	-0,13
Derivados extrabursátiles					**15.974,52**	**0,08**
Operaciones de divisas a plazo					**15.974,52**	**0,08**
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022	USD	-1.170.000,00			15.974,52	0,08
Inversiones en derivados					**-86.065,26**	**-0,43**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**137.761,92**	**0,69**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**19.880.782,80**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	128,90	132,57	106,05
Acciones en circulación		154.233	224.935	106.035
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	154.233	224.935	106.035
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		19,9	29,8	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 81.

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	44,30
Valores de renta variable de Europa	32,57
Bonos internacionales	7,26
Valores de renta variable de la zona euro	7,19
Bonos de Europa	4,64
Bonos de la zona euro	0,98
Otros activos netos	3,06
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Participaciones de inversión	19.273.470,51
(Precio de compra EUR 18.582.362,78)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	555.615,63
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	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	155.662,50
- 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	15.974,52
Activo total	**20.000.723,16**
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	-17.900,58
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-102.039,78
- 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	**-119.940,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**19.880.782,80**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	29.819.683,40
Suscripciones	5.710.625,65
Reembolsos	-15.542.409,06
Distribución	
Resultado de las operaciones	-107.117,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.880.782,80**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	224.935
- emitido	43.100
- reembolsado	-113.802
- a finales del periodo de presentación de informes	**154.233**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Substanz

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**20.890.801,72**	**98,55**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**14.644.981,22**	**69,09**
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J,P, Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	228.973	EUR	4,19	959.305,28	4,53
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	6.555	EUR	60,13	394.152,15	1,86
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	10.192	EUR	126,36	1.287.861,12	6,08
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	10.727	EUR	123,04	1.319.796,45	6,23
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	125.378	EUR	4,99	626.062,51	2,95
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	50.546	EUR	7,91	399.818,86	1,89
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	54.846	EUR	7,33	401.746,95	1,89
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	35.037	USD	9,29	292.460,35	1,38
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	7.540	EUR	99,69	751.662,60	3,55
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	246.147	USD	5,66	1.251.137,64	5,90
IE00BHZPJ452	iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	59.784	EUR	5,45	325.523,88	1,54
IE00BYVJRR92	iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	26.005	EUR	12,02	312.632,11	1,47
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	501	USD	180,99	81.473,56	0,38
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%)	Shs	12.846	EUR	34,97	449.160,39	2,12
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	11.359	USD	31,24	318.867,49	1,50
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	7.900	USD	43,90	311.631,04	1,47
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	22.340	EUR	14,01	312.983,40	1,48
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	38.050	EUR	51,04	1.942.148,10	9,16
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	53.222	EUR	25,32	1.347.634,26	6,36
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	117.111	EUR	13,31	1.558.923,08	7,35
Luxemburgo						**6.245.820,50**	**29,46**
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	5.476	EUR	71,61	392.125,41	1,85
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	5.935	EUR	53,76	319.065,60	1,50
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	2.079	EUR	152,46	316.964,34	1,50
LU1291101555	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	1.546	EUR	288,29	445.690,16	2,10
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	291	USD	1.171,47	306.301,08	1,44
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	85.891	EUR	18,22	1.565.148,75	7,38
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	3.245	EUR	198,96	645.625,20	3,05
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	20.843	EUR	108,19	2.254.899,96	10,64

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**20.890.801,72**	**98,55**
Depósitos en entidades financieras						**392.362,01**	**1,85**
Depósitos a la vista						**392.362,01**	**1,85**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				197.166,90	0,93
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				195.195,11	0,92
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**392.362,01**	**1,85**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-96.564,77**	**-0,46**
Operaciones de futuros					**-96.564,77**	**-0,46**
Futuros de índices vendidos					**-96.564,77**	**-0,46**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-16	EUR	3.869,00	-33.005,00	-0,16
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-3	USD	1.142,60	-15.991,29	-0,08
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-2	USD	4.596,00	-36.243,77	-0,17
Topix Index Futures 06/22	Ctr	-1	JPY	1.946,50	-11.324,71	-0,05
Derivados extrabursátiles					**29.901,02**	**0,14**
Operaciones de divisas a plazo					**29.901,02**	**0,14**
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022	USD	-2.190.000,00			29.901,02	0,14
Inversiones en derivados					**-66.663,75**	**-0,32**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-17.700,26**	**-0,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**21.198.799,72**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	103,88	109,75	103,91
Acciones en circulación		204.076	246.036	105.533
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	204.076	246.036	105.533
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		21,2	27,0	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	42,30
Bonos de Europa	18,29
Valores de renta variable internacionales	13,66
Bonos de la zona euro	12,59
Valores de renta variable de Europa	9,82
Otro tipo de fondos objetivo	1,89
Otros activos netos	1,45
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 EUR
Participaciones de inversión	20.890.801,72
(Precio de compra EUR 21.351.384,14)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	392.362,01
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	1.011,35
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	29.901,02
Activo total	**21.314.076,10**
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	-18.711,61
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-96.564,77
- 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	**-115.276,38**
Patrimonio neto del Subfondo	**21.198.799,72**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	27.001.267,00
Suscripciones	6.500.527,68
Reembolsos	-11.477.088,51
Distribución	-15.442,84
Resultado de las operaciones	-810.463,61
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**21.198.799,72**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	246.036
- emitido	61.733
- reembolsado	-103.693
- a finales del periodo de presentación de informes	**204.076**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Wachstum

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**50.368.276,08**	**97,87**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**33.761.336,30**	**65,60**
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J,P, Morgan ESG $ EM Bond UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	291.115	EUR	4,19	1.219.655,40	2,37
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	58.974	EUR	60,13	3.546.106,62	6,89
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in Italy)	Shs	900	EUR	126,39	113.751,00	0,22
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in United Kingdom)	Shs	10.297	EUR	126,36	1.301.128,92	2,53
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	5.029	EUR	123,04	618.743,02	1,20
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	10.224	EUR	4,99	51.052,52	0,10
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	388.674	EUR	7,91	3.074.411,34	5,97
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	463.450	EUR	7,33	3.394.771,25	6,60
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	282.716	USD	9,29	2.359.882,97	4,58
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	299.962	USD	5,66	1.524.673,26	2,96
IE00BHZPJ452	iShares IV plc - iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	401.434	EUR	5,45	2.185.808,13	4,25
IE00BYVJRR92	iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	107.460	EUR	12,02	1.291.884,12	2,51
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	4.020	USD	180,99	653.739,91	1,27
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITSETF EUR - (0,250%)	Shs	63.816	EUR	34,97	2.231.326,44	4,34
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	50.451	USD	31,24	1.416.250,00	2,75
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	54.374	USD	43,90	2.144.889,39	4,17
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	153.253	EUR	14,01	2.147.074,53	4,17
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	41.484	EUR	51,04	2.117.426,33	4,11
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	24.512	EUR	25,32	620.668,35	1,21
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	131.322	EUR	13,31	1.748.092,80	3,40
Luxemburgo						**16.606.939,78**	**32,27**
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	26.877	EUR	71,61	1.924.608,22	3,74
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	35.248	EUR	53,76	1.894.932,48	3,68
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	17.606	EUR	152,46	2.684.210,76	5,22
LU1291101555	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Europe Small Caps SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF EUR - (0,250%)	Shs	10.211	EUR	288,29	2.943.688,35	5,72
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	2.182	USD	1.171,47	2.296.731,79	4,46
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	95.771	EUR	18,22	1.745.187,05	3,39
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,250%)	Shs	5.076	EUR	198,96	1.009.920,96	1,96
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	19.482	EUR	108,19	2.107.660,17	4,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 31.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**50.368.276,08**	**97,87**
Depósitos en entidades financieras						**1.488.825,16**	**2,89**
Depósitos a la vista						**1.488.825,16**	**2,89**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				604.493,42	1,17
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				884.331,74	1,72
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.488.825,16**	**2,89**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 31.03.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-415.048,97**	**-0,81**
Operaciones de futuros					**-415.048,97**	**-0,81**
Futuros de índices vendidos					**-415.048,97**	**-0,81**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	-81	EUR	3.869,00	-138.040,00	-0,27
MSCI Emerging Markets Index Futures 06/22	Ctr	-11	USD	1.142,60	-56.675,95	-0,11
S&P 500 E-mini Index Futures 06/22	Ctr	-10	USD	4.596,00	-181.207,61	-0,35
Topix Index Futures 06/22	Ctr	-3	JPY	1.946,50	-39.125,41	-0,08
Derivados extrabursátiles					**69.495,97**	**0,14**
Operaciones de divisas a plazo					**69.495,97**	**0,14**
Sold USD / Bought EUR - 09 Jun 2022	USD	-5.090.000,00			69.495,97	0,14
Inversiones en derivados					**-345.553,00**	**-0,67**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-46.932,74**	**-0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**51.464.615,50**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	121,17	125,51	105,72
Acciones en circulación		424.715	356.508	122.793
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	424.715	356.508	122.793
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		51,5	44,7	13,0

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 81.

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	37,06
Valores de renta variable de Europa	27,29
Bonos internacionales	16,32
Bonos de Europa	8,82
Valores de renta variable de la zona euro	5,97
Bonos de la zona euro	2,41
Otros activos netos	2,13
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022 EUR
Participaciones de inversión	50.368.276,08
(Precio de compra EUR 49.852.023,74)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.488.825,16
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	136,82
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	69.495,97
Activo total	**51.926.734,03**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-47.069,56
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-415.048,97
- 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	**-462.118,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**51.464.615,50**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	44.746.039,55
Suscripciones	9.925.264,99
Reembolsos	-1.307.965,82
Distribución	
Resultado de las operaciones	-1.898.723,22
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**51.464.615,50**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 31.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	356.508
- emitido	78.992
- reembolsado	-10.785
- a finales del periodo de presentación de informes	**424.715**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación
Allianz Euro Subordinated Financials

Cartera de inversiones a 17.11.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 17.11.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**115.268,80**	**0,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			115.268,80	0,34
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**115.268,80**	**0,34**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**34.242.410,52**	**99,66**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**34.357.679,32**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		17.11.2021	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	1.136,44	1.145,74	1.087,96
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	109.547,73	110.410,12	106.600,84
Acciones en circulación		13.177	13.197	13.181
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	12.998	12.998	13.000
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	179	199	181
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		34,4	36,8	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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	0,34
Otros activos netos	99,66
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	149.974,46
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	460,00
- tipo de interés negativo	-1.016,41
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	**149.418,05**
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	0,00
Comisión única	-27.937,76
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-27.937,76**
Renta/pérdida neta ordinaria	**121.480,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.303.225,46
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	46.467,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.471.173,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.759.055,26
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-669,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-288.551,45**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	115.268,80
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	7.125,00
- 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	34.250.530,75
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	**34.372.924,55**
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	-15.245,23
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	0,00
Pasivo total	**-15.245,23**
Patrimonio neto del Subfondo	**34.357.679,32**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	36.840.846,17
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-2.194.615,40
Distribución	
Resultado de las operaciones	-288.551,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**34.357.679,32**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 17.11.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	13.197
- emitido	0
- reembolsado	-20
- a finales del periodo de presentación de informes	**13.177**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación Allianz Global Financials

Cartera de inversiones a 30.11.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.11.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.447.740,69**	**6,78**
Bonos						**1.447.740,69**	**6,78**
Francia						**121.106,44**	**0,57**
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	106,58	121.106,44	0,57
Países Bajos						**186.744,00**	**0,87**
NL0000116168	1,8920 % Aegon USD FLR-Notes 04/undefined	USD	200,0	%	93,37	186.744,00	0,87
Reino Unido						**221.816,00**	**1,04**
XS1639849204	5,3750 % Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	200,0	%	110,91	221.816,00	1,04
EE. UU.						**918.074,25**	**4,30**
US02666TAA51	4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	400,0	%	110,90	443.604,00	2,08
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	250,0	%	108,08	270.206,25	1,26
US919794AE70	3,0000 % Valley National Bancorp USD FLR-Notes 21/31	USD	200,0	%	102,13	204.264,00	0,96
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**95.231,80**	**0,44**
Bonos						**95.231,80**	**0,44**
EE. UU.						**95.231,80**	**0,44**
US53079EBM57	4,1250 % Liberty Mutual Group USD FLR-Notes 21/51	USD	95,0	%	100,24	95.231,80	0,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.542.972,49**	**7,22**
Depósitos en entidades financieras						**1.407.148,06**	**6,59**
Depósitos a la vista						**1.407.148,06**	**6,59**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.407.148,06	6,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.407.148,06**	**6,59**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.11.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**109.074,58**	**0,51**
Operaciones de divisas a plazo				**109.074,58**	**0,51**
Sold EUR / Bought USD - 01 Dec 2021	EUR	-9.234.870,84		75.503,09	0,36
Sold GBP / Bought USD - 01 Dec 2021	GBP	-1.851.534,14		4.850,04	0,02
Sold USD / Bought EUR - 01 Dec 2021	USD	-2.041.888,24		28.136,63	0,13
Sold USD / Bought GBP - 01 Dec 2021	USD	-1.119.702,31		584,82	0,00
Inversiones en derivados				**109.074,58**	**0,51**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**18.299.807,35**	**85,68**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**21.359.002,48**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.11.2021	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	1.086,60	1.105,45	1.038,81
Acciones en circulación		19.657	23.500	24.226
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	19.657	23.500	24.101
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		21,4	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 81.

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.	4,74
Otros países	2,48
Otros activos netos	92,78
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	147.118,29
- 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	-4.232,05
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	**142.886,24**
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	0,00
Comisión única	-21.205,89
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-21.205,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**121.680,35**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	177.884,42
- operaciones de futuros financieros	72.247,79
- contratos de divisas a plazo	516.587,71
- divisas	-369.291,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**519.108,49**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-740.681,62
- operaciones de futuros financieros	-73.024,10
- contratos de divisas a plazo	-193.690,65
- divisas	69.924,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-418.363,12**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.542.972,49
(Precio de compra USD 1.471.758,30)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.407.148,06
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	18.123,51
- 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	18.416.892,91
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	109.074,58
Activo total	**21.494.211,55**
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	-135.209,07
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	0,00
Pasivo total	**-135.209,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**21.359.002,48**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	25.978.571,01
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-4.201.205,41
Distribución	
Resultado de las operaciones	-418.363,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**21.359.002,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 30.11.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	23.500
- emitido	0
- reembolsado	-3.843
- a finales del periodo de presentación de informes	**19.657**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación
Allianz Japan Equity Long Short Strategy

Cartera de inversiones a 16.11.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 16.11.2021	Precio	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**123.196.184,96**	**101,68**
Depósitos a la vista					**123.196.184,96**	**101,68**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	JPY			121.598.433,96	100,36
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	JPY			1.597.751,00	1,32
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**123.196.184,96**	**101,68**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 16.11.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.305.947,11**	**-1,08**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.305.947,11**	**-1,08**
Sold JPY / Bought EUR - 18 Nov 2021	JPY	-124.378.527,00		-1.305.947,11	-1,08
Inversiones en derivados				**-1.305.947,11**	**-1,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**JPY**			**-730.560,21**	**-0,60**
Patrimonio neto del Subfondo	**JPY**			**121.159.677,64**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	16.11.2021	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase I13 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	925,00	928,21	1.003,28
Acciones en circulación	1.010	1.010	52.532
- Clase I13 (H2-EUR) (distribución) WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	1.010	1.010	22.298
Patrimonio del Subfondo en millones de JPY	121,2	121,7	9.058,2

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	101,68
Otros activos netos	-1,68
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-27.678,00
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	**-27.678,00**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-9.829,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-82,01
Comisión única	-189.674,83
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-199.585,84**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-227.263,84**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-136.230,57
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	413.051,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**49.556,59**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	16.383,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-646.013,39
- divisas	5.479,96
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-574.593,84**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	JPY
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	123.196.184,96
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	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	**123.196.184,96**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-730.560,21
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	-1.305.947,11
Pasivo total	**-2.036.507,32**
Patrimonio neto del Subfondo	**121.159.677,64**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	JPY
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	121.734.271,48
Suscripciones	0,00
Reembolsos	0,00
Distribución	
Resultado de las operaciones	-574.593,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**121.159.677,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 16.11.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.010
- emitido	0
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.010**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Cartera de inversiones a 09.02.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.02.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**191.719,31**	**1,06**
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**191.719,31**	**1,06**
España						**191.719,31**	**1,06**
ES0366367011	0,0000 % Rural Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/44 Cl.A2A	EUR	169,7	%	98,90	191.719,31 [1]	1,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**191.719,31**	**1,06**
Depósitos en entidades financieras						**18.190.322,67**	**100,11**
Depósitos a la vista						**18.190.322,67**	**100,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				18.190.322,67	100,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**18.190.322,67**	**100,11**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.02.2022		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**-157.345,82**	**-0,87**
Operaciones de divisas a plazo					**-157.345,82**	**-0,87**
Sold EUR / Bought USD - 22 Mar 2022	EUR	-6.797.021,54			-81.740,87	-0,44
Sold GBP / Bought USD - 22 Mar 2022	GBP	-4.626.263,42			-122.970,84	-0,68
Sold USD / Bought EUR - 22 Mar 2022	USD	-7.730.610,07			42.762,02	0,23
Sold USD / Bought GBP - 22 Mar 2022	USD	-6.272.337,09			4.603,87	0,02
Inversiones en derivados					**-157.345,82**	**-0,87**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-53.958,54**	**-0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**18.170.737,62**	**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

		09.02.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	99,29	100,09	99,50
- Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	99,96	100,71	99,93
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	1.007,61	1.013,93	1.009,55
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	--	954,36	955,49
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	--	1.039,67	1.019,88
- Clase AT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	103,89	104,33	102,66
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	--	1.128,53	1.106,44
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	1.050,27	1.053,17	1.032,12
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	--	109.578,71	107.164,97
Acciones en circulación		19.938	56.352	68.344
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	612	612	612
- Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	430	1.027	1.027
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	58	5.201	5.993
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	--	13.044	13.044
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	--	3.568	4.559
- Clase AT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	2.244	2.637	3.540
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	--	26.376	26.382
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	3.619	3.776	6.608
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	--	112	178
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		18,2	72,0	83,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
España	1,06
Otros activos netos	98,94
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Interés sobre	
- bonos	249.751,27
- 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	-4.362,66
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	**245.388,61**
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	-2.455,29
Comisión única	-81.974,15
Otros gastos	-275,61
Gastos totales	**-84.705,05**
Renta/pérdida neta ordinaria	**160.683,56**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-97.000,23
- operaciones de futuros financieros	8.197,63
- contratos de divisas a plazo	280.466,85
- divisas	-613.689,27
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-261.341,46**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-416.907,14
- operaciones de futuros financieros	-12.931,28
- contratos de divisas a plazo	-190.384,49
- divisas	46.447,81
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-835.116,56**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	191.719,31
(Precio de compra USD 185.777,69)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	18.190.322,67
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.835,95
- 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	47.365,89
Activo total	**18.433.243,82**
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-57.794,49
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	-204.711,71
Pasivo total	**-262.506,20**
Patrimonio neto del Subfondo	**18.170.737,62**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	72.001.797,14
Suscripciones	174.982,30
Reembolsos	-53.051.974,36
Distribución	-118.950,90
Resultado de las operaciones	-835.116,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**18.170.737,62**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 09.02.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	56.352
- emitido	152
- reembolsado	-36.566
- a finales del periodo de presentación de informes	**19.938**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación
Allianz Structured Alpha Strategy

Cartera de inversiones a 14.12.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 14.12.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**7.524.938,46**	**100,05**
Depósitos a la vista					**7.524.938,46**	**100,05**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			7.524.938,46	100,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**7.524.938,46**	**100,05**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**-3.501,47**	**-0,05**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**7.521.436,99**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		14.12.2021	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	--	757,86	685,97
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	633,57	631,76	572,07
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	612	609,00	546
- Clase WT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	--	--	617,60
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	--	--	632,79
- Clase WT25 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	--	--	584,39
Acciones en circulación		12.212	12.215	156.962
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	--	3	6.630
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	2.212	2.212	2.447
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	10.000	10.000	10.000
- Clase WT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	--	--	26
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	--	--	61.859
- Clase WT25 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	--	--	76.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		7,5	7,5	95,0

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	100,05
Otros activos netos	-0,05
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-2.171,53
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	3.246,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.075,46**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-28,11
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	-5.959,18
Otros gastos	-146,53
Gastos totales	**-6.133,82**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-5.058,36**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	37.897,50
- operaciones de valores	-29.903,58
- operaciones de futuros financieros	-354,16
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	5.595,51
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.176,91**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	8.881,18
- operaciones de valores	19.401,01
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-2.505,31
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**33.953,79**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	7.524.938,46
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	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	**7.524.938,46**
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	-3.501,47
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	**-3.501,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**7.521.436,99**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	7.489.626,51
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-2.143,31
Distribución	
Resultado de las operaciones	33.953,79
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.521.436,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 14.12.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	12.215
- emitido	0
- reembolsado	-3
- a finales del periodo de presentación de informes	**12.212**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación Allianz Structured Return

Cartera de inversiones a 14.12.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 14.12.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**74.289.244,11**	**98,14**
Depósitos a la vista					**74.289.244,11**	**98,14**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			74.289.244,11	98,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**74.289.244,11**	**98,14**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 14.12.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.419.848,64**	**1,88**
Operaciones de divisas a plazo				**1.419.848,64**	**1,88**
Sold CHF / Bought EUR - 16 Dec 2021	CHF	-49.518,56		0,08	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 16 Dec 2021	EUR	-46.352,72		643,84	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 16 Dec 2021	EUR	-7.845,15		-298,65	0,00
Sold EUR / Bought USD - 16 Dec 2021	EUR	-67.099.840,93		1.540.589,90	2,04
Sold SEK / Bought EUR - 16 Dec 2021	SEK	-78.775,92		0,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 16 Dec 2021	USD	-78.438.486,09		-121.086,53	-0,16
Inversiones en derivados				**1.419.848,64**	**1,88**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-12.392,31**	**-0,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**75.696.700,44**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		14.12.2021	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	746,55	743,53	657,98
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	72,03	71,87	64,35
- Clase I14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	751,50	747,73	659,96
- Clase P14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	755,26	751,47	663,51
- Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	--	149.080,27	131.446,72
- Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	7.438,14	7.392,87	6.498,98
- Clase PT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	835,43	830,16	726,93
- Clase RT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	7,89	7,84	6,87
- Clase WT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	793,12	788,18	688,58
Acciones en circulación		110.281	123.548	172.874
- Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	66	68	154
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	2.983	3.393	4.071
- Clase I14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	14.117	14.169	20.285
- Clase P14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.229	1.307	2.047
- Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	--	4.080	29.205
- Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	11	11	11
- Clase PT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	630	630	1.025
- Clase RT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	870	1.678	3.398
- Clase WT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	90.375	98.214	86.407
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		75,7	83,7	113,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	98,14
Otros activos netos	1,86
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 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	-24.633,24
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	35.700,53
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.393,90
Ingresos totales	**12.461,19**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-1.220,83
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	-14,88
Comisión única	-23.248,91
Otros gastos[1)]	-8.061,42
Gastos totales	**-32.546,04**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-20.084,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	238.797,61
- operaciones de valores	-237.969,60
- operaciones de futuros financieros	-10.812,96
- contratos de divisas a plazo	1.722.229,84
- divisas	68.932,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.761.092,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	308.930,50
- operaciones de valores	125.626,42
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	32.607,86
- divisas	-39.440,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.188.816,53**

[1)] Otros gastos ascienden a 8.061,42 EUR de comisiones sobre de rivados.

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 89.203.563.507,46)	0,00
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	74.289.244,11
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	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	1.541.233,82
Activo total	**75.830.477,93**
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	-12.392,31
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	-121.385,18
Pasivo total	**-133.777,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**75.696.700,44**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	83.721.798,26
Suscripciones	263,57
Reembolsos	-10.214.177,92
Distribución	
Resultado de las operaciones	2.188.816,53
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**75.696.700,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 14.12.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	123.548
- emitido	5
- reembolsado	-13.272
- a finales del periodo de presentación de informes	**110.281**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación Allianz Voyager Asia

Cartera de inversiones a 01.03.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 01.03.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**5.597,11**	**0,09**
Acciones						**5.597,11**	**0,09**
China						**5.597,11**	**0,09**
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	152	HKD	287,80	5.597,11	0,09
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**5.597,11**	**0,09**
Depósitos en entidades financieras						**6.289.579,18**	**102,48**
Depósitos a la vista						**6.289.579,18**	**102,48**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				6.209.368,04	101,17
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				80.211,14	1,31
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.289.579,18**	**102,48**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-157.362,56**	**-2,57**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**6.137.813,73**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		01.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	1.195,52	1.240,64	1.144,87
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	1.263,63	1.307,45	1.196,33
Acciones en circulación		4.590	4.754	4.802
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	4.500	4.502	4.500
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	90	252	302
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		6,1	6,8	6,4

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Otros títulos-valores	0,09
Otros activos netos	99,91
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	30,86
- tipo de interés negativo	-300,60
Ingresos por dividendos	15.846,93
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	40,57
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**15.617,76**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-25,40
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	-165,61
Comisión única	-43.333,65
Otros gastos	-33,65
Gastos totales	**-43.558,31**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-27.940,55**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-2.706,68
- operaciones de valores	629.840,62
- operaciones de futuros financieros	108.237,69
- contratos de divisas a plazo	-243.701,36
- divisas	-40.947,44
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**422.782,28**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-868.061,10
- operaciones de futuros financieros	-31.439,69
- contratos de divisas a plazo	136.465,42
- divisas	-123.645,33
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-463.898,42**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	5.597,11
(Precio de compra USD 4.790,42)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	6.289.579,18
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	3.390,65
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	161.477,16
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	**6.460.044,10**
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	-136.834,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-161.477,16
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-23.918,81
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	**-322.230,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**6.137.813,73**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.811.067,35
Suscripciones	2.466,20
Reembolsos	-211.821,40
Distribución	
Resultado de las operaciones	-463.898,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**6.137.813,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 01.03.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.754
- emitido	2
- reembolsado	-166
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.590**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión
Allianz Coupon Select Plus

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**41.909.553,24**	**92,31**
Acciones						**11.734.915,12**	**25,85**
Dinamarca						**797.654,60**	**1,76**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	7.803	DKK	157,30	165.007,64	0,36
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	689	DKK	1.049,00	97.164,68	0,22
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.514	DKK	1.412,00	287.391,74	0,63
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.778	DKK	664,30	248.090,54	0,55
Francia						**521.754,75**	**1,15**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	445	EUR	398,55	177.354,75	0,39
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	480	EUR	717,50	344.400,00	0,76
Alemania						**714.261,62**	**1,57**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.026	EUR	255,25	261.886,50	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	4.016	EUR	39,63	159.154,08	0,35
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.314	EUR	89,28	117.313,92	0,26
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.654	EUR	66,28	175.907,12	0,39
Suecia						**341.980,37**	**0,75**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	5.299	SEK	268,00	137.853,41	0,30
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	1.839	SEK	598,20	106.786,65	0,24
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	7.503	SEK	133,65	97.340,31	0,21
Suiza						**750.783,80**	**1,66**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	256	CHF	686,80	167.476,76	0,37
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	103	CHF	1.354,50	132.892,52	0,29
CH0418792922	Sika	Shs	873	CHF	353,50	293.959,82	0,65
CH0311864901	VAT Group	Shs	401	CHF	409,60	156.454,70	0,35
Países Bajos						**829.945,40**	**1,83**
NL0012969182	Adyen	Shs	57	EUR	2.017,00	114.969,00	0,25
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.124	EUR	636,10	714.976,40	1,58
EE. UU.						**7.778.534,58**	**17,13**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.033	USD	63,11	57.522,07	0,13
US00724F1012	Adobe	Shs	1.068	USD	525,83	495.510,18	1,09
US0162551016	Align Technology	Shs	331	USD	548,91	160.311,66	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	116	USD	2.773,39	283.860,46	0,63
US0231351067	Amazon,com	Shs	194	USD	3.229,72	552.843,96	1,22
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.098	USD	149,59	144.924,19	0,32
US8522341036	Block	Shs	1.621	USD	144,48	206.645,86	0,45
US1488061029	Catalent	Shs	1.223	USD	118,31	127.668,54	0,28
US2166484020	Cooper Companies	Shs	647	USD	416,09	237.534,95	0,52
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	2.208	USD	120,12	234.018,59	0,52
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	881	USD	335,89	261.101,25	0,57
US4612021034	Intuit	Shs	449	USD	570,19	225.892,55	0,50
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	797	USD	325,53	228.920,83	0,50
US5261071071	Lennox International	Shs	431	USD	305,80	116.292,24	0,26
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	252	USD	380,81	84.672,98	0,19
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	617	USD	328,07	178.602,55	0,39
US5949181045	Microsoft	Shs	2.628	USD	314,27	728.725,98	1,60
US55354G1004	MSCI	Shs	741	USD	541,86	354.275,62	0,78
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.571	USD	150,44	208.533,33	0,46
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.065	USD	182,95	333.340,77	0,73
US73278L1052	Pool	Shs	525	USD	496,31	229.904,94	0,51
US7766961061	Roper Technologies	Shs	644	USD	453,63	257.764,80	0,57
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.286	USD	103,12	117.009,15	0,26
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.394	USD	435,39	535.521,85	1,18
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	511	USD	323,30	145.768,13	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	182	USD	625,04	100.372,60	0,22
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	559	USD	486,41	239.911,06	0,53
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	299	USD	465,00	122.676,14	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92826C8394	Visa -A-		Shs	3.192	USD	211,97	596.998,51	1,31
US98978V1035	Zoetis		Shs	1.127	USD	212,60	211.408,84	0,47
Bonos							**29.827.765,82**	**65,70**
Australia							**2.845.878,90**	**6,27**
USQ0426RNE46	2,9500 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	1.100,0	%	101,65	986.557,70	2,17
USG6S94TAB96	3,9330 %	National Australia Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	1.000,0	%	104,33	920.562,62	2,03
US961214DK65	3,3500 %	Westpac Banking USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	106,39	938.758,58	2,07
Canadá							**2.177.685,05**	**4,80**
US0641593X29	0,7000 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 21/24	USD	1.100,0	%	98,67	957.664,98	2,11
US78016EYH43	2,3000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 21/31	USD	900,0	%	97,65	775.406,47	1,71
US89352HAZ29	5,1000 %	TransCanada PipeLines USD Notes 18/49	USD	400,0	%	125,98	444.613,60	0,98
Francia							**890.722,85**	**1,96**
US09659X2K76	3,0520 %	BNP Paribas USD FLR-MTN 20/31	USD	1.000,0	%	100,95	890.722,85	1,96
Alemania							**1.014.676,20**	**2,23**
US251526BY45	3,7000 %	Deutsche Bank AG USD Notes 18/24	USD	1.100,0	%	104,54	1.014.676,20	2,23
Irlanda							**409.744,58**	**0,90**
US36164QNA21	4,4180 %	GE Capital International FundingUnlimited Co USD Notes 16/35	USD	400,0	%	116,10	409.744,58	0,90
Italia							**935.349,05**	**2,06**
XS2348710562	1,9820 %	UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.100,0	%	96,37	935.349,05	2,06
Japón							**947.910,39**	**2,09**
US606822BH67	3,7410 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	107,43	947.910,39	2,09
Jersey							**323.671,39**	**0,71**
US03835VAJ52	3,1000 %	Aptiv USD Notes 21/51	USD	400,0	%	91,71	323.671,39	0,71
España							**842.963,72**	**1,86**
US05971KAG40	2,7490 %	Banco Santander USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	95,54	842.963,72	1,86
Países Bajos							**1.266.916,59**	**2,79**
US456837AW39	2,7270 %	ING GROEP USD FLR-Notes 21/32	USD	900,0	%	99,48	789.988,56	1,74
US21684AAB26	5,7500 %	Rabobank USD Notes 13/43	USD	400,0	%	135,13	476.928,03	1,05
Reino Unido							**1.047.974,46**	**2,31**
US53944YAF07	4,4500 %	Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	1.100,0	%	107,97	1.047.974,46	2,31
EE. UU.							**17.124.272,64**	**37,72**
US023135BC96	3,1500 %	Amazon.com Inc. USD Notes 18/27	USD	1.000,0	%	106,47	939.443,72	2,07
US031162DC10	3,0000 %	Amgen USD Notes 21/52	USD	400,0	%	93,83	331.154,91	0,73
US00206RKJ04	3,5000 %	AT&T USD Notes 21/53	USD	400,0	%	96,16	339.381,78	0,75
US06051GFX25	3,5000 %	Bank of America USD MTN 16/26	USD	1.100,0	%	106,53	1.033.996,16	2,28
US10373QBQ29	3,3790 %	BP Capital Markets America USD Notes 21/61	USD	400,0	%	98,05	346.054,81	0,76
US172967NF48	2,9040 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/42	USD	400,0	%	95,06	335.505,69	0,74
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	111,50	983.776,89	2,17
US205887CC49	4,8500 %	Conagra Brands USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	113,65	1.002.743,15	2,21
US278865BM17	2,1250 %	Ecolab USD Notes 21/32	USD	900,0	%	97,23	772.070,51	1,70
US37045VAT70	5,9500 %	General Motors USD Notes 18/49	USD	400,0	%	131,91	465.547,04	1,03
US38141GYC22	3,2100 %	Goldman Sachs Group Inc USD FLR-Notes 21/42	USD	400,0	%	99,39	350.777,13	0,77
US437076BZ43	3,1250 %	Home Depot Inc USD Notes 20/49	USD	400,0	%	101,72	359.009,18	0,79
US458140BH27	2,4500 %	Intel USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	101,28	893.621,51	1,97
US24422EVL00	1,4500 %	John Deere Capital USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	93,33	823.492,33	1,81
US46647PAL04	3,9640 %	JPMorgan Chase & USD FLR-Notes 17/48	USD	400,0	%	113,49	400.558,89	0,88
US61772BAB99	1,5930 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	1.100,0	%	97,56	946.860,55	2,09
US65339KBZ21	2,4400 %	NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/32	USD	900,0	%	98,03	778.464,81	1,71
US68389XBU81	2,8000 %	Oracle USD Notes 20/27	USD	1.100,0	%	101,96	989.623,16	2,18
US693475AT21	3,1500 %	PNC Financial Services Group Inc USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	106,01	935.332,10	2,06
US871829BM89	6,6000 %	Sysco USD Notes 20/40	USD	600,0	%	141,68	750.054,56	1,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US907818FU72	2,3750 % Union Pacific USD Notes 21/31	USD	900,0	%	99,96	793.774,06	1,75
US92343VFU35	2,8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	400,0	%	91,18	321.801,43	0,71
US92556HAD98	4,2000 % ViacomCBS USD Notes 20/32	USD	900,0	%	110,26	875.578,34	1,93
US254687ET97	5,4000 % Walt Disney Co USD Notes 19/43	USD	400,0	%	133,08	469.674,42	1,03
US98389BAW00	2,6000 % Xcel Energy USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	100,41	885.975,51	1,95
Acciones de participación						**346.872,30**	**0,76**
India						**150.420,18**	**0,33**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	2.390	USD	71,33	150.420,18	0,33
Singapur						**196.452,12**	**0,43**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	1.190	USD	187,10	196.452,12	0,43
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**41.909.553,24**	**92,31**
Depósitos en entidades financieras						**3.330.272,99**	**7,33**
Depósitos a la vista						**3.330.272,99**	**7,33**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.330.272,99	7,33
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.330.272,99**	**7,33**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**163.033,38**	**0,36**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**45.402.859,61**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		11.01.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	107.92	111,65	103,22
Acciones en circulación		420.705	488.725	816.269
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	420.705	488.725	816.269
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		45,4	54,6	84,3

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos	65,70
Acciones	25,85
Acciones de participación	0,76
Otros activos netos	7,69
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	15.224,55
- 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	-911,47
Ingresos por dividendos	435,84
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	350.945,59
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**365.694,51**
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	-1.783,60
Comisión única	-139.795,82
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-141.579,42**
Renta/pérdida neta ordinaria	**224.115,09**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.724.344,34
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.095,67
- divisas	-131.898,02
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.822.657,08**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.760.048,97
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-591,03
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-937.982,92**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	41.909.553,24
(Precio de compra EUR 43.242.574,12)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.330.272,99
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	221.096,49
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	435,19
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	**45.461.357,91**
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	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-58.498,30
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	**-58.498,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**45.402.859,61**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	54.563.962,77
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-7.592.143,52
Distribución	-630.976,72
Resultado de las operaciones	-937.982,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**45.402.859,61**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 11.01.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	488.725
- emitido	0
- reembolsado	-68.020
- a finales del periodo de presentación de informes	**420.705**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión
Allianz Coupon Select Plus II

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**58.490.401,72**	**96,68**
Acciones						**16.080.538,45**	**26,58**
Dinamarca						**1.092.662,23**	**1,81**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	10.689	DKK	157,30	226.036,99	0,38
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	944	DKK	1.049,00	133.125,48	0,22
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	2.074	DKK	1.412,00	393.692,52	0,65
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	3.805	DKK	664,30	339.807,24	0,56
Francia						**714.831,95**	**1,18**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	609	EUR	398,55	242.716,95	0,40
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	658	EUR	717,50	472.115,00	0,78
Alemania						**978.262,68**	**1,62**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.405	EUR	255,25	358.626,25	0,59
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	5.501	EUR	39,63	218.004,63	0,36
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.800	EUR	89,28	160.704,00	0,27
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	3.635	EUR	66,28	240.927,80	0,40
Suecia						**468.457,35**	**0,77**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	7.259	SEK	268,00	188.842,79	0,31
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	2.519	SEK	598,20	146.272,74	0,24
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	10.278	SEK	133,65	133.341,82	0,22
Suiza						**1.029.757,55**	**1,70**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	351	CHF	686,80	229.626,34	0,38
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	142	CHF	1.354,50	183.211,05	0,30
CH0418792922	Sika	Shs	1.196	CHF	353,50	402.721,58	0,67
CH0311864901	VAT Group	Shs	549	CHF	409,60	214.198,58	0,35
Países Bajos						**1.136.920,00**	**1,88**
NL0012969182	Adyen	Shs	78	EUR	2.017,00	157.326,00	0,26
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.540	EUR	636,10	979.594,00	1,62
EE. UU.						**10.659.646,69**	**17,62**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.415	USD	63,11	78.793,54	0,13
US00724F1012	Adobe	Shs	1.463	USD	525,83	678.774,71	1,12
US0162551016	Align Technology	Shs	453	USD	548,91	219.399,34	0,36
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	160	USD	2.773,39	391.531,67	0,65
US0231351067	Amazon,com	Shs	266	USD	3.229,72	758.023,16	1,25
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.504	USD	149,59	198.511,82	0,33
US8522341036	Block	Shs	2.221	USD	144,48	283.134,15	0,47
US1488061029	Catalent	Shs	1.675	USD	118,31	174.852,66	0,29
US2166484020	Cooper Companies	Shs	886	USD	416,09	325.279,71	0,54
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	3.025	USD	120,12	320.609,71	0,53
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	1.207	USD	335,89	357.717,60	0,59
US4612021034	Intuit	Shs	615	USD	570,19	309.407,39	0,51
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.092	USD	325,53	313.653,13	0,52
US5261071071	Lennox International	Shs	591	USD	305,80	159.463,37	0,26
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	345	USD	380,81	115.921,34	0,19
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	846	USD	328,07	244.891,01	0,41
US5949181045	Microsoft	Shs	3.599	USD	314,27	997.977,48	1,65
US55354G1004	MSCI	Shs	1.016	USD	541,86	485.754,43	0,80
US6541061031	NIKE -B-	Shs	2.152	USD	150,44	285.654,82	0,47
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.828	USD	182,95	456.507,36	0,76
US73278L1052	Pool	Shs	720	USD	496,31	315.298,20	0,52
US7766961061	Roper Technologies	Shs	882	USD	453,63	353.025,70	0,58
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.761	USD	103,12	160.227,93	0,27
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.910	USD	435,39	733.749,44	1,21
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	700	USD	323,30	199.682,37	0,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	249	USD	625,04	137.322,95	0,23
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	766	USD	486,41	328.751,11	0,54
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	410	USD	465,00	168.218,12	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92826C8394	Visa -A-	Shs	4.373	USD	211,97	817.880,48	1,35
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.544	USD	212,60	289.631,99	0,48
Bonos						**41.934.551,55**	**69,32**
EE. UU.						**41.934.551,55**	**69,32**
US91282CCN92	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2023	USD	9.400,0	%	99,02	8.212.351,56	13,58
US91282CCP41	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2026	USD	8.000,0	%	96,14	6.786.297,17	11,22
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36	USD	500,0	%	133,59	589.341,09	0,97
US91282CCT62	0,3750 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	8.000,0	%	98,15	6.928.023,56	11,45
US91282CCV19	1,7500 % United States Government USD Bonds 21/29	USD	10.000,0	%	96,45	8.509.755,48	14,07
US91282CCS89	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	4.000,0	%	95,50	3.370.538,80	5,57
US912810SY55	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041	USD	3.000,0	%	101,52	2.687.345,50	4,44
US912810SU34	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051	USD	5.800,0	%	94,79	4.850.898,39	8,02
Acciones de participación						**475.311,72**	**0,78**
India						**206.056,76**	**0,34**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	3.274	USD	71,33	206.056,76	0,34
Singapur						**269.254,96**	**0,44**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	1.631	USD	187,10	269.254,96	0,44
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**2,00**	**0,00**
Luxemburgo						**2,00**	**0,00**
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	0	EUR	999,38	2,00	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**58.490.403,72**	**96,68**
Depósitos en entidades financieras						**1.950.383,09**	**3,22**
Depósitos a la vista						**1.950.383,09**	**3,22**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.950.383,09	3,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.950.383,09**	**3,22**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**56.793,65**	**0,10**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**60.497.580,46**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		11.01.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	100,94	104,18	95,66
Acciones en circulación		599.357	989.911	1.260.144
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	599.357	989.911	1.260.144
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		60,5	103,1	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 81.

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	69,32
Acciones	26,58
Acciones de participación	0,78
Participaciones de inversión	0,00
Otros activos netos	3,32
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022 EUR
Interés sobre	
- bonos	6.577,75
- 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	-1.940,08
Ingresos por dividendos	596,93
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	342.041,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	62.184,26
Ingresos totales	**409.460,42**
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	-2.175,12
Comisión única	-242.655,39
Otros gastos[1)]	-103.693,99
Gastos totales	**-348.524,50**
Renta/pérdida neta ordinaria	**60.935,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.811.203,84
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	5.062,14
- divisas	-184.163,17
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.693.038,73**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-9.518.387,27
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-396,35
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-825.744,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 103.693,99 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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	58.490.403,72
(Precio de compra EUR 60.134.792,98)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	1.950.383,09
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	146.691,44
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	596,04
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	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	**60.588.074,29**
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	-90.493,83
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	**-90.493,83**
Patrimonio neto del Subfondo	**60.497.580,46**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	103.131.955,73
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-40.619.361,04
Distribución	-1.189.269,34
Resultado de las operaciones	-825.744,89
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**60.497.580,46**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 11.01.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	989.911
- emitido	0
- reembolsado	-390.554
- a finales del periodo de presentación de informes	**599.357**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión
Allianz Coupon Select Plus III

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**40.018.005,86**	**93,86**
Acciones						**10.881.210,52**	**25,52**
Dinamarca						**739.371,65**	**1,74**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	7.234	DKK	157,30	152.975,17	0,36
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	639	DKK	1.049,00	90.113,54	0,21
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.403	DKK	1.412,00	266.321,41	0,63
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.575	DKK	664,30	229.961,53	0,54
Francia						**483.490,10**	**1,13**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	412	EUR	398,55	164.202,60	0,38
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	445	EUR	717,50	319.287,50	0,75
Alemania						**662.077,08**	**1,55**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	951	EUR	255,25	242.742,75	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	3.723	EUR	39,63	147.542,49	0,35
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.218	EUR	89,28	108.743,04	0,25
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.460	EUR	66,28	163.048,80	0,38
Suecia						**317.034,96**	**0,74**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	4.912	SEK	268,00	127.785,61	0,30
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	1.705	SEK	598,20	99.005,56	0,23
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	6.956	SEK	133,65	90.243,79	0,21
Suiza						**696.067,20**	**1,63**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	237	CHF	686,80	155.046,85	0,36
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	96	CHF	1.354,50	123.860,99	0,29
CH0418792922	Sika	Shs	809	CHF	353,50	272.409,50	0,64
CH0311864901	VAT Group	Shs	371	CHF	409,60	144.749,86	0,34
Países Bajos						**769.717,20**	**1,81**
NL0012969182	Adyen	Shs	53	EUR	2.017,00	106.901,00	0,25
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.042	EUR	636,10	662.816,20	1,56
EE. UU.						**7.213.452,33**	**16,92**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	957	USD	63,11	53.290,04	0,12
US00724F1012	Adobe	Shs	990	USD	525,83	459.321,23	1,08
US0162551016	Align Technology	Shs	307	USD	548,91	148.687,85	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	108	USD	2.773,39	264.283,88	0,62
US0231351067	Amazon,com	Shs	180	USD	3.229,72	512.948,01	1,20
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.018	USD	149,59	134.365,05	0,32
US8522341036	Block	Shs	1.503	USD	144,48	191.603,17	0,45
US1488061029	Catalent	Shs	1.134	USD	118,31	118.377,86	0,28
US2166484020	Cooper Companies	Shs	600	USD	416,09	220.279,71	0,52
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	2.047	USD	120,12	216.954,74	0,51
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	817	USD	335,89	242.133,62	0,57
US4612021034	Intuit	Shs	416	USD	570,19	209.290,20	0,49
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	739	USD	325,53	212.261,60	0,50
US5261071071	Lennox International	Shs	400	USD	305,80	107.927,83	0,25
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	234	USD	380,81	78.624,91	0,18
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	572	USD	328,07	165.576,43	0,39
US5949181045	Microsoft	Shs	2.436	USD	314,27	675.485,73	1,58
US55354G1004	MSCI	Shs	687	USD	541,86	328.457,96	0,77
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.456	USD	150,44	193.268,32	0,45
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.914	USD	182,95	308.965,73	0,72
US73278L1052	Pool	Shs	487	USD	496,31	213.264,20	0,50
US7766961061	Roper Technologies	Shs	597	USD	453,63	238.952,77	0,56
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.192	USD	103,12	108.456,39	0,25
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.293	USD	435,39	496.721,48	1,17
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	473	USD	323,30	134.928,23	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	169	USD	625,04	93.203,13	0,22
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	518	USD	486,41	222.314,72	0,52
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	278	USD	465,00	114.060,09	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92826C8394	Visa -A-		Shs	2.959	USD	211,97	553.420,62	1,30
US98978V1035	Zoetis		Shs	1.045	USD	212,60	196.026,83	0,46
Bonos							**28.815.236,61**	**67,59**
Austria							**3.357.608,00**	**7,88**
AT0000A1K9C8	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.200,0	%	104,93	3.357.608,00	7,88
Bélgica							**3.386.848,00**	**7,94**
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	3.200,0	%	105,84	3.386.848,00	7,94
Francia							**3.115.155,20**	**7,31**
FR0014002WK3	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	3.200,0	%	97,35	3.115.155,20	7,31
Alemania							**3.025.709,70**	**7,10**
DE0001102564	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	3.000,0	%	100,86	3.025.709,70	7,10
España							**3.223.648,00**	**7,56**
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	3.200,0	%	100,74	3.223.648,00	7,56
Países Bajos							**3.323.168,00**	**7,79**
NL0011819040	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.200,0	%	103,85	3.323.168,00	7,79
EE. UU.							**9.383.099,71**	**22,01**
US91282CCN92	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2023	USD	2.100,0	%	99,02	1.834.674,28	4,30
US91282CCP41	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.07.2026	USD	1.800,0	%	96,14	1.526.916,86	3,58
US912810FT08	4,5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	100,0	%	133,59	117.868,22	0,28
US91282CCT62	0,3750 %	United States Government USD Bonds 21/24	USD	1.800,0	%	98,15	1.558.805,30	3,66
US91282CCV19	1,7500 %	United States Government USD Bonds 21/29	USD	2.200,0	%	96,45	1.872.146,21	4,39
US91282CCS89	1,2500 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	900,0	%	95,50	758.371,23	1,78
US912810SY55	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041	USD	700,0	%	101,52	627.047,28	1,47
US912810SU34	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051	USD	1.300,0	%	94,79	1.087.270,33	2,55
Acciones de participación							**321.558,73**	**0,75**
India							**139.469,08**	**0,33**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)		Shs	2.216	USD	71,33	139.469,08	0,33
Singapur							**182.089,65**	**0,42**
US81141R1005	Sea (ADR's)		Shs	1.103	USD	187,10	182.089,65	0,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**40.018.005,86**	**93,86**
Depósitos en entidades financieras							**2.603.731,16**	**6,11**
Depósitos a la vista							**2.603.731,16**	**6,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				2.603.731,16	6,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**2.603.731,16**	**6,11**
Activos/pasivos corrientes netos			**EUR**				**13.275,47**	**0,03**
Patrimonio neto del Subfondo			**EUR**				**42.635.012,49**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		11.01.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	105,07	106,73	96,80
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	100,02	102,98	94,08
Acciones en circulación		414.764	448.683	668.812
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	227.686	247.133	353.692
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	187.078	201.550	315.121
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		42,6	47,1	63,9

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos	67,59
Acciones	25,52
Acciones de participación	0,75
Otros activos netos	6,14
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	2.653,89
- 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	-417,80
Ingresos por dividendos	403,94
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	172.652,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**175.292,67**
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	-1.652,73
Comisión única	-118.533,60
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-120.186,33**
Renta/pérdida neta ordinaria	**55.106,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.098.384,99
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.756,97
- divisas	-88.996,24
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.067.252,06**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.714.640,76
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-88,54
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-647.477,24**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	40.018.005,86
(Precio de compra EUR 41.021.516,47)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.603.731,16
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	64.000,40
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	403,33
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	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	**42.686.140,75**
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	-51.128,26
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	**-51.128,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**42.635.012,49**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	47.131.986,64
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-3.586.674,82
Distribución	-262.822,09
Resultado de las operaciones	-647.477,24
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**42.635.012,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 11.01.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	448.683
- emitido	0
- reembolsado	-33.919
- a finales del periodo de presentación de informes	**414.764**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión
Allianz Coupon Select Plus IV

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**33.002.173,10**	**91,53**
Acciones						**9.240.704,53**	**25,63**
Dinamarca						**627.939,42**	**1,74**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	6.144	DKK	157,30	129.925,27	0,36
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	542	DKK	1.049,00	76.434,33	0,21
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.192	DKK	1.412,00	226.268,80	0,63
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.187	DKK	664,30	195.311,02	0,54
Francia						**410.707,50**	**1,14**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	350	EUR	398,55	139.492,50	0,39
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	378	EUR	717,50	271.215,00	0,75
Alemania						**562.415,78**	**1,56**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	808	EUR	255,25	206.242,00	0,57
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	3.162	EUR	39,63	125.310,06	0,35
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.035	EUR	89,28	92.404,80	0,26
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.089	EUR	66,28	138.458,92	0,38
Suecia						**269.264,21**	**0,75**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	4.172	SEK	268,00	108.534,52	0,30
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	1.448	SEK	598,20	84.082,14	0,24
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	5.908	SEK	133,65	76.647,55	0,21
Suiza						**590.233,17**	**1,64**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	201	CHF	686,80	131.495,43	0,37
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	81	CHF	1.354,50	104.507,71	0,29
CH0418792922	Sika	Shs	687	CHF	353,50	231.329,20	0,64
CH0311864901	VAT Group	Shs	315	CHF	409,60	122.900,83	0,34
Países Bajos						**653.713,50**	**1,81**
NL0012969182	Adyen	Shs	45	EUR	2.017,00	90.765,00	0,25
NL0010273215	ASML Holding	Shs	885	EUR	636,10	562.948,50	1,56
EE. UU.						**6.126.430,95**	**16,99**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	813	USD	63,11	45.271,48	0,13
US00724F1012	Adobe	Shs	841	USD	525,83	390.191,07	1,08
US0162551016	Align Technology	Shs	260	USD	548,91	125.924,56	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	92	USD	2.773,39	225.130,71	0,62
US0231351067	Amazon,com	Shs	153	USD	3.229,72	436.005,81	1,21
US0382221051	Applied Materials	Shs	864	USD	149,59	114.038,70	0,32
US8522341036	Block	Shs	1.277	USD	144,48	162.792,58	0,45
US1488061029	Catalent	Shs	963	USD	118,31	100.527,23	0,28
US2166484020	Cooper Companies	Shs	509	USD	416,09	186.870,62	0,52
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.739	USD	120,12	184.310,84	0,51
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	694	USD	335,89	205.680,21	0,57
US4612021034	Intuit	Shs	353	USD	570,19	177.594,81	0,49
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	627	USD	325,53	180.092,04	0,50
US5261071071	Lennox International	Shs	339	USD	305,80	91.468,83	0,25
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	198	USD	380,81	66.528,77	0,19
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	486	USD	328,07	140.682,07	0,39
US5949181045	Microsoft	Shs	2.069	USD	314,27	573.719,20	1,59
US55354G1004	MSCI	Shs	584	USD	541,86	279.213,18	0,77
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.237	USD	150,44	164.198,43	0,46
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.626	USD	182,95	262.475,59	0,73
US73278L1052	Pool	Shs	414	USD	496,31	181.296,46	0,50
US7766961061	Roper Technologies	Shs	507	USD	453,63	202.929,74	0,56
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.012	USD	103,12	92.078,74	0,26
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.098	USD	435,39	421.809,89	1,17
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	402	USD	323,30	114.674,73	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	143	USD	625,04	78.864,18	0,22
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	440	USD	486,41	188.838,76	0,52
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	236	USD	465,00	96.827,99	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92826C8394	Visa -A-		Shs	2.513	USD	211,97	470.005,41	1,30
US98978V1035	Zoetis		Shs	887	USD	212,60	166.388,32	0,46
Bonos							**23.488.335,14**	**65,14**
Austria							**1.010.729,20**	**2,80**
AT0000A2EJ08	0,7500 %	Republic of Austria Government Bond EUR Bonds 20/51	EUR	1.000,0	%	101,07	1.010.729,20	2,80
Bélgica							**1.145.325,93**	**3,18**
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	700,0	%	163,62	1.145.325,93	3,18
Canadá							**4.755.003,24**	**13,19**
CA135087YQ12	4,0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	1.600,0	%	133,31	1.488.861,93	4,13
CA135087L690	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/24	CAD	3.300,0	%	97,99	2.257.186,34	6,26
CA135087L443	0,5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	1.600,0	%	90,34	1.008.954,97	2,80
Francia							**920.823,92**	**2,55**
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	800,0	%	115,10	920.823,92	2,55
Alemania							**921.219,90**	**2,55**
DE0001102572	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0	%	92,12	921.219,90	2,55
Hungría							**667.394,55**	**1,85**
US445545AJ57	5,7500 %	Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	700,0	%	108,06	667.394,55	1,85
Indonesia							**661.961,56**	**1,84**
USY20721BG36	4,1250 %	Indonesia Government International Bond USD MTN 15/25	USD	700,0	%	107,18	661.961,56	1,84
Italia							**973.408,00**	**2,70**
IT0005358806	3,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	800,0	%	121,68	973.408,00	2,70
México							**589.154,51**	**1,63**
US91087BAM28	2,6590 %	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	700,0	%	95,39	589.154,51	1,63
Panamá							**624.091,02**	**1,73**
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	700,0	%	101,04	624.091,02	1,73
Perú							**730.034,16**	**2,02**
US715638AS19	7,3500 %	Peruvian Government International Bond USD Bonds 05/25	USD	700,0	%	118,20	730.034,16	2,02
Filipinas							**881.798,68**	**2,45**
US718286BB24	7,7500 %	Philippine Government International Bond USD Bonds 06/31	USD	700,0	%	142,77	881.798,68	2,45
Portugal							**940.864,00**	**2,61**
PTOTEWOE0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	800,0	%	117,61	940.864,00	2,61
Rumanía							**647.962,30**	**1,80**
US77586TAC09	4,3750 %	Romania Government USD MTN 13/23	USD	700,0	%	104,91	647.962,30	1,80
España							**1.001.309,90**	**2,78**
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	%	100,13	1.001.309,90	2,78
Reino Unido							**6.332.834,16**	**17,56**
GB00BL68HJ26	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.600,0	%	96,87	1.861.186,28	5,16
GB00BL68HH02	0,3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	1.100,0	%	93,82	1.239.289,64	3,44
GB00BJQWYH73	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	1.800,0	%	98,00	2.118.281,54	5,87
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	1.100,0	%	84,34	1.114.076,70	3,09
Uruguay							**684.420,11**	**1,90**
US760942BB71	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	700,0	%	110,81	684.420,11	1,90
Acciones de participación							**273.133,43**	**0,76**
India							**118.448,02**	**0,33**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)		Shs	1.882	USD	71,33	118.448,02	0,33
Singapur							**154.685,41**	**0,43**
US81141R1005	Sea (ADR's)		Shs	937	USD	187,10	154.685,41	0,43
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**33.002.173,10**	**91,53**
Depósitos en entidades financieras							**2.924.760,33**	**8,11**
Depósitos a la vista							**2.924.760,33**	**8,11**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 11.01.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 11.01.2022	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			2.924.760,33	8,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**2.924.760,33**	**8,11**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**127.430,15**	**0,36**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**36.054.363,58**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		11.01.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	101,81	103,66	94,58
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	97,52	100,69	92,55
Acciones en circulación		361.662	406.658	527.307
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	182.636	206.032	263.470
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	179.026	200.626	263.838
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		36,1	41,6	49,3

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 81.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos en el Reino Unido	17,56
Renta variable de Estados Unidos	16,99
Bonos de Canadá	13,19
Bonos Bélgica	3,18
Bonos Austria	2,80
Bonos España	2,78
Bonos Italia	2,70
Bonos de Portugal	2,61
Bonos Alemania	2,55
Bonos Francia	2,55
Bonos de Filipinas	2,45
Bonos de Perú	2,02
Bonos otros países	10,75
Acciones de otros países	8,64
Acciones de participación de otros países	0,76
Otros activos netos	8,47
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Interés sobre	
- bonos	7.443,59
- 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	-537,02
Ingresos por dividendos	342,92
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	150.165,14
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	20.835,77
Ingresos totales	**178.250,40**
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	-1.376,53
Comisión única	-103.606,91
Otros gastos[1)]	-34.696,58
Gastos totales	**-139.680,02**
Renta/pérdida neta ordinaria	**38.570,38**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.483.562,34
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-58.382,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.463.750,32**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.064.540,11
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-159,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-600.948,96**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 34.696,58 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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	33.002.173,10
(Precio de compra EUR 33.920.737,73)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	2.924.760,33
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	170.633,75
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	342,41
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	**36.097.909,59**
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	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-43.546,01
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	**-43.546,01**
Patrimonio neto del Subfondo	**36.054.363,58**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	41.557.626,66
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-4.650.447,32
Distribución	-251.866,80
Resultado de las operaciones	-600.948,96
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**36.054.363,58**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 11.01.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	406.658
- emitido	0
- reembolsado	-44.996
- a finales del periodo de presentación de informes	**361.662**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión
Allianz Global Equity

Cartera de inversiones a 22.02.2022

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 22.02.2022		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**178.604.347,75**	**98,51**
Acciones						**178.604.347,75**	**98,51**
Australia						**3.566.889,76**	**1,97**
AU000000CSL8	CSL	Shs	18.449	AUD	268,21	3.566.889,76	1,97
Canadá						**4.268.912,51**	**2,35**
CA25675T1075	Dollarama	Shs	84.608	CAD	64,29	4.268.912,51	2,35
China						**4.601.941,56**	**2,54**
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	4.709	HKD	275,20	166.114,43	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	77.800	HKD	444,80	4.435.827,13	2,45
Dinamarca						**7.160.296,92**	**3,95**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	72.956	DKK	645,10	7.160.296,92	3,95
Francia						**4.191.978,32**	**2,31**
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	5.606	EUR	660,60	4.191.978,32	2,31
Alemania						**9.418.275,11**	**5,20**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	25.136	EUR	220,00	6.259.594,69	3,46
DE0005158703	Bechtle	Shs	61.532	EUR	45,35	3.158.680,42	1,74
Irlanda						**3.606.915,89**	**1,99**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	11.362	USD	317,45	3.606.915,89	1,99
Suecia						**10.880.876,55**	**6,00**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	276.018	SEK	256,20	7.531.130,76	4,15
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	65.121	SEK	483,00	3.349.745,79	1,85
Suiza						**10.112.795,65**	**5,58**
CH0038863350	Nestlé	Shs	29.174	CHF	117,06	3.717.934,18	2,05
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	4.895	CHF	1.200,00	6.394.861,47	3,53
Reino Unido						**2.092.833,69**	**1,15**
GB0001826634	Diploma	Shs	60.155	GBP	25,62	2.092.833,69	1,15
EE. UU.						**118.702.631,79**	**65,47**
US00724F1012	Adobe	Shs	15.248	USD	437,43	6.669.876,28	3,68
US0162551016	Align Technology	Shs	7.902	USD	492,87	3.894.624,45	2,15
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.483	USD	3.016,63	7.490.283,48	4,13
US0258161092	American Express	Shs	23.776	USD	192,62	4.579.718,66	2,53
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	48.977	USD	75,35	3.690.207,92	2,04
US1488061029	Catalent	Shs	36.800	USD	97,89	3.602.393,80	1,99
US2166484020	Cooper Companies	Shs	20.114	USD	384,47	7.733.185,97	4,26
US2172041061	Copart	Shs	27.726	USD	120,90	3.352.103,57	1,85
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	12.566	USD	299,48	3.763.206,82	2,08
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	34.682	USD	230,80	8.004.650,13	4,41
US3841091040	Graco	Shs	54.888	USD	70,82	3.887.105,59	2,14
US4612021034	Intuit	Shs	7.677	USD	475,62	3.651.320,00	2,01
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	9.706	USD	367,69	3.568.844,60	1,97
US30303M1027	Meta Platform -A-	Shs	17.625	USD	203,77	3.591.420,59	1,98
US5950171042	Microchip Technology	Shs	106.239	USD	70,95	7.537.375,73	4,16
US61174X1090	Monster Beverage	Shs	46.220	USD	80,33	3.712.726,33	2,05
US7766961061	Roper Technologies	Shs	17.719	USD	435,22	7.711.701,67	4,25
US78409V1044	S&P Global	Shs	18.227	USD	374,28	6.821.954,68	3,76
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply	Shs	18.159	USD	163,89	2.976.016,84	1,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	12.797	USD	530,91	6.794.044,73	3,75
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	16.214	USD	462,38	7.497.084,51	4,13
US92826C8394	Visa -A-	Shs	37.131	USD	220,11	8.172.785,44	4,51
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**178.604.347,75**	**98,51**
Depósitos en entidades financieras						**3.342.270,06**	**1,84**
Depósitos a la vista						**3.342.270,06**	**1,84**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.342.270,06	1,84
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.342.270,06**	**1,84**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 22.02.2022

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 22.02.2022	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-32.476,28**	**-0,02**
Operaciones de divisas a plazo				**-32.476,28**	**-0,02**
Sold AUD / Bought EUR - 28 Feb 2022	AUD	-1.625.836,36		-4.624,16	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 28 Feb 2022	CAD	-1.502.416,73		9.153,24	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 28 Feb 2022	CHF	-2.984.353,05		7.737,68	0,01
Sold DKK / Bought EUR - 28 Feb 2022	DKK	-12.705.880,71		-934,46	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 28 Feb 2022	EUR	-1.030.372,29		5.572,28	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 28 Feb 2022	EUR	-1.041.619,84		-65,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 28 Feb 2022	EUR	-2.866.924,96		3.827,97	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 28 Feb 2022	EUR	-1.707.733,75		16,36	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 28 Feb 2022	EUR	-487.412,57		-78,50	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 28 Feb 2022	EUR	-1.087.985,67		-77,69	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 28 Feb 2022	EUR	-3.072.264,85		-7.027,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 28 Feb 2022	EUR	-34.081.675,86		11.099,50	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 28 Feb 2022	GBP	-406.282,75		-2.687,98	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 28 Feb 2022	HKD	-9.607.943,84		-1.287,93	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 28 Feb 2022	SEK	-32.590.014,20		71.353,46	0,03
Sold USD / Bought EUR - 28 Feb 2022	USD	-38.625.689,05		-124.453,56	-0,07
Inversiones en derivados				**-32.476,28**	**-0,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-609.353,90**	**-0,33**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**181.304.787,63**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		22.02.2022	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	17,57	18,65	14,58
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	20,70	22,03	17,36
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	--	27,05	20,96
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	1.232,89	1.333,19	1.049,59
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	2.428,15	2.573,07	1.983,89
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	1.238,83	1.339,27	1.052,30
- Clase WT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	--	1.352,56	1.053,68
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	20,94	22,79	17,98
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.761,31	1.911,05	1.494,15
Acciones en circulación		4.291.846	4.493.908	4.881.262
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	3.267.510	3.329.181	3.473.576
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	398.230	439.831	423.597
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	--	17.617	18.151
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	4.217	4.215	6.308
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	16.758	34.789	23.546
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	29.739	29.727	29.696
- Clase WT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	--	98	113
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	567.844	620.887	715.580
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	828	17.560	30.563
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		181,3	288,3	243,5

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 81.

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.	65,47
Suecia	6,00
Suiza	5,58
Alemania	5,20
Dinamarca	3,95
China	2,54
Canadá	2,35
Francia	2,31
Otros países	5,11
Otros activos netos	1,49
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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	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	-2.996,06
Ingresos por dividendos	481.058,02
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	2.110,66
Ingresos totales	**480.172,62**
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	-24.222,13
Comisión única	-1.162.236,39
Otros gastos	-1.371,29
Gastos totales	**-1.187.829,81**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-707.657,19**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	40.013.333,38
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.608.429,48
- divisas	-362.317,65
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**37.334.929,06**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-55.375.654,05
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	428.219,64
- divisas	-124.738,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-17.737.243,76**

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 31/03/2022, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	31.03.2022
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	178.604.347,75
(Precio de compra USD 164.552.697,92)	
Depósitos a plazo	0,00
Depósitos bancarios	3.342.270,06
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	141.129,79
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	6.298.662,35
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	108.760,49
Activo total	**188.495.170,44**
Pasivo bancario	0,00
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	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-6.541.164,70
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-156.692,35
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	-141.236,77
Pasivo total	**-7.190.382,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**181.304.787,63**

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 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2021/2022
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	288.345.140,46
Suscripciones	24.090.581,66
Reembolsos	-113.393.690,73
Distribución	
Resultado de las operaciones	-17.737.243,76
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**181.304.787,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 31/03 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	01.10.2021 - 22.02.2022
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.493.908
- emitido	524.896
- reembolsado	-733.678
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.285.126**

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.

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 Floating Rate Notes Plus	EUR
Allianz ActiveInvest Defensive	EUR	Allianz Food Security	USD
Allianz ActiveInvest Dynamic	EUR	Allianz GEM Equity High Dividend	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Capital Plus	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Credit SRI	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Best of Managers	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Financials	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Better World Defensive	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Better World Dynamic	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Better World Moderate	EUR	Allianz Global Income	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Inflation-Linked Bond	USD
Allianz Capital Plus Global	EUR	Allianz Global Intelligent Cities	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz China Equity	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	USD
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz China Thematica	USD	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Climate Transition	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Green Future	EUR
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Green Transition Bond	USD
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus IV	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Coupon Select Plus V	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz India Equity	USD

	Divisa base		Divisa base
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Cyber Security	USD	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz Japan Equity Long Short Strategy	JPY
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Emerging Europe Equity	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Markets Equity	USD	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Positive Change	USD
Allianz Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	CNH
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Select Income and Growth	USD
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond SRI	USD
Allianz Enhanced All China Equity	USD	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Smart Energy	USD
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Strategic Bond	USD
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro Credit Risk Control	EUR	Allianz Strategy Select Europe 40 Sustainability	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Structured Return	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Sustainable Health Evolution	USD
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Sustainable Multi Asset 75	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Thailand Equity	USD
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euro Subordinated Financials	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US Short Term Plus	USD
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz Voyager Asia	USD
Allianz European Bond RC	EUR	IndexManagement Balance	EUR
Allianz European Equity Dividend	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz Event Driven Strategy	USD	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz Fixed Income Macro	GBP	IndexManagement Wachstum	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	USD		

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.

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	4,087921
Peso argentino	(ARS)	1 EUR = ARS	123,412238
Dólar australiano	(AUD)	1 EUR = AUD	1,488597
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 EUR = BDT	95,964110
Real brasileño	(BRL)	1 EUR = BRL	5,310663
Dólar canadiense	(CAD)	1 EUR = CAD	1,393970
Franco suizo	(CHF)	1 EUR = CHF	1,028922
Peso chileno	(CLP)	1 EUR = CLP	878,262195
Renminbi chino offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,068902
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,059553
Peso colombiano	(COP)	1 EUR = COP	4.177,685799
Corona checa	(CZK)	1 EUR = CZK	24,445000
Corona danesa	(DKK)	1 EUR = DKK	7,438234
Libra egipcia	(EGP)	1 EUR = EGP	20,322466
Libra esterlina	(GBP)	1 EUR = GBP	0,848512
Dólar de Hong Kong	(HKD)	1 EUR = HKD	8,713786
Forint húngaro	(HUF)	1 EUR = HUF	369,105010
Rupia indonesia	(IDR)	1 EUR = IDR	15.984,743682
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 EUR = ILS	3,533338
Rupia india	(INR)	1 EUR = INR	84,241964
Yen japonés	(JPY)	1 EUR = JPY	135,985790
Won coreano	(KRW)	1 EUR = KRW	1.348,950989
Dírham marroquí	(MAD)	1 EUR = MAD	10,735515
Peso mexicano	(MXN)	1 EUR = MXN	22,118211
Ringgit malasio	(MYR)	1 EUR = MYR	4,681067
Corona noruega	(NOK)	1 EUR = NOK	9,680494
Dólar neozelandés	(NZD)	1 EUR = NZD	1,604946
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 EUR = PEN	4,129044
Peso filipino	(PHP)	1 EUR = PHP	57,589595
Rupia paquistaní	(PKR)	1 EUR = PKR	204,003726
Zloty polaco	(PLN)	1 EUR = PLN	4,652465
Qatari Riyal	(QAR)	1 EUR = QAR	4,053085
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	4,946729
Rublo ruso	(RUB)	1 EUR = RUB	90,566302
Saudi Riyal	(SAR)	1 EUR = SAR	4,175232
Corona sueca	(SEK)	1 EUR = SEK	10,330012
Dólar de Singapur	(SGD)	1 EUR = SGD	1,506934
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Baht tailandés	(THB)	1 EUR = THB	37,069581
Lira turca	(TRY)	1 EUR = TRY	16,306664
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 EUR = TWD	31,887686
Dólar estadounidense	(USD)	1 EUR = USD	1,112950
Uruguayan Peso	(UYU)	1 EUR = UYU	45,686596
Dong vietnamita	(VND)	1 EUR = VND	25.416,438048
Rand sudafricano	(ZAR)	1 EUR = ZAR	16,119689

Dírham de Emiratos Árabes Unidos	(AED)	1 USD = AED	3,673050
Peso argentino	(ARS)	1 USD = ARS	110,887500
Dólar australiano	(AUD)	1 USD = AUD	1,337524
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 USD = BDT	86,225000
Real brasileño	(BRL)	1 USD = BRL	4,771700
Dólar canadiense	(CAD)	1 USD = CAD	1,252500
Franco suizo	(CHF)	1 USD = CHF	0,924500
Peso chileno	(CLP)	1 USD = CLP	789,130000
Yuan chino renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,351500
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	6,343100
Peso colombiano	(COP)	1 USD = COP	3.753,705000
Corona checa	(CZK)	1 USD = CZK	21,964150
Corona danesa	(DKK)	1 USD = DKK	6,683350
Libra egipcia	(EGP)	1 USD = EGP	18,260000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,898513
Libra esterlina	(GBP)	1 USD = GBP	0,762399
Dólar de Hong Kong	(HKD)	1 USD = HKD	7,829450
Forint húngaro	(HUF)	1 USD = HUF	331,645650
Rupia indonesia	(IDR)	1 USD = IDR	14.362,500000
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 USD = ILS	3,174750
Rupia india	(INR)	1 USD = INR	75,692500
Yen japonés	(JPY)	1 USD = JPY	122,185000
Won coreano	(KRW)	1 USD = KRW	1.212,050000
Dírham marroquí	(MAD)	1 USD = MAD	9,646000
Peso mexicano	(MXN)	1 USD = MXN	19,873500
Ringgit malasio	(MYR)	1 USD = MYR	4,206000
Corona noruega	(NOK)	1 USD = NOK	8,698050
Dólar neozelandés	(NZD)	1 USD = NZD	1,442065
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 USD = PEN	3,710000
Peso filipino	(PHP)	1 USD = PHP	51,745000
Rupia paquistaní	(PKR)	1 USD = PKR	183,300000
Zloty polaco	(PLN)	1 USD = PLN	4,180300
Qatari Riyal	(QAR)	1 USD = QAR	3,641750
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	4,444700
Rublo ruso	(RUB)	1 USD = RUB	81,375000
Saudi Riyal	(SAR)	1 USD = SAR	3,751500
Corona sueca	(SEK)	1 USD = SEK	9,281650
Dólar de Singapur	(SGD)	1 USD = SGD	1,354000
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	27,068585
Baht tailandés	(THB)	1 USD = THB	33,307500
Lira turca	(TRY)	1 USD = TRY	14,651750
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 USD = TWD	28,651500
Uruguayan Peso	(UYU)	1 USD = UYU	41,050000
Dong vietnamita	(VND)	1 USD = VND	22.837,000000
Rand sudafricano	(ZAR)	1 USD = ZAR	14,483750

Dírham de Emiratos Árabes Unidos	(AED)	1 HKD = AED	0,469133
Peso argentino	(ARS)	1 HKD = ARS	14,162872
Dólar australiano	(AUD)	1 HKD = AUD	0,170832
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 HKD = BDT	11,012906
Real brasileño	(BRL)	1 HKD = BRL	0,609455
Dólar canadiense	(CAD)	1 HKD = CAD	0,159973
Franco suizo	(CHF)	1 HKD = CHF	0,118080
Peso chileno	(CLP)	1 HKD = CLP	100,789966
Yuan chino renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,811232
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	0,810159
Peso colombiano	(COP)	1 HKD = COP	479,434060
Corona checa	(CZK)	1 HKD = CZK	2,805325
Corona danesa	(DKK)	1 HKD = DKK	0,853617
Libra egipcia	(EGP)	1 HKD = EGP	2,332220
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,114761
Libra esterlina	(GBP)	1 HKD = GBP	0,097376
Forint húngaro	(HUF)	1 HKD = HUF	42,358742
Rupia indonesia	(IDR)	1 HKD = IDR	1.834,420042
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 HKD = ILS	0,405488
Rupia india	(INR)	1 HKD = INR	9,667665
Yen japonés	(JPY)	1 HKD = JPY	15,605822
Won coreano	(KRW)	1 HKD = KRW	154,806532
Dírham marroquí	(MAD)	1 HKD = MAD	1,232015
Peso mexicano	(MXN)	1 HKD = MXN	2,538301
Ringgit malasio	(MYR)	1 HKD = MYR	0,537202
Corona noruega	(NOK)	1 HKD = NOK	1,110940
Dólar neozelandés	(NZD)	1 HKD = NZD	0,184185
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 HKD = PEN	0,473852
Peso filipino	(PHP)	1 HKD = PHP	6,609021
Rupia paquistaní	(PKR)	1 HKD = PKR	23,411606
Zloty polaco	(PLN)	1 HKD = PLN	0,533920
Qatari Riyal	(QAR)	1 HKD = QAR	0,465135
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	0,567690
Rublo ruso	(RUB)	1 HKD = RUB	10,393450
Saudi Riyal	(SAR)	1 HKD = SAR	0,479152
Corona sueca	(SEK)	1 HKD = SEK	1,185479
Dólar de Singapur	(SGD)	1 HKD = SGD	0,172937
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	3,457278
Baht tailandés	(THB)	1 HKD = THB	4,254130
Lira turca	(TRY)	1 HKD = TRY	1,871364
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 HKD = TWD	3,659452
Dólar estadounidense	(USD)	1 HKD = USD	0,127723
Uruguayan Peso	(UYU)	1 HKD = UYU	5,243025
Dong vietnamita	(VND)	1 HKD = VND	2.916,807694
Rand sudafricano	(ZAR)	1 HKD = ZAR	1,849906

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 en el Apéndice 4 del folleto.

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
	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
	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
	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
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HKD)	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
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (H2-RMB)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	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
	W9 (USD)	0,48
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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT15 (USD)	1,60
	IT15 (USD)	0,40
	P (EUR)	1,08
	RT15 (USD)	0,50
	WT (USD)	0,73
	WT15 (EUR)	0,30
	WT3 (USD)	0,67
	WT7 (USD)	0,57
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
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	0,70
	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
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,10
	P (EUR)	0,70
	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
Allianz Best Styles Global AC Equity	PT6 (EUR)	0,35
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	W2 (USD)	0,47
	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
	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
	WT3 (EUR)	0,44
	WT9 (EUR)	0,50
	W20 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
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
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (GBP)	0,80
	RT (H2-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Better World Defensive	AT (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,35
	IT2 (EUR)	0,63
	P (EUR)	0,64
	WT (EUR)	0,46
Allianz Better World Dynamic	AT (EUR)	1,85
	C (EUR)	1,85
	IT2 (EUR)	0,73
	P (EUR)	0,87
	WT (EUR)	0,60
Allianz Better World Moderate	AT (EUR)	1,65
	C (EUR)	1,65
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	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 Capital Plus Global	A (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,70
	CT (EUR)	1,70
	C2 (EUR)	1,15
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	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
	PT3 (USD)	0,87
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	WT (USD)	0,93
	WT3 (EUR)	0,82
	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
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	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
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
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
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Climate Transition	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	IT4 (EUR)	0,65
	PT2 (EUR)	0,65
	P2 (EUR)	0,65
	P2 (USD)	0,58
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	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 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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,75
	CT (USD)	1,75
	I (H2-EUR)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	R (USD)	0,88
	RT (USD)	0,88
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	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
	IT (H2-USD)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
	WT7 (EUR)	0,46
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
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
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
	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
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	WT (EUR)	0,85
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
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
	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
	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
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	P2 (H2-EUR)	0,57
	P2 (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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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 All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	0,25
	AT (EUR)	0,25
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	IT13 (EUR)	0,23
	I13 (EUR)	0,23
	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
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	0,35
	I2 (EUR)	1,10
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
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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	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
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
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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P (EUR)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,49
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (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
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-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 (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT63 (EUR)	0,30
	W3 (EUR)	0,50
	W6 (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT2 (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	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-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
	RT (EUR)	1,18
	WT (EUR)	0,73
Allianz European Bond RC	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
	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
	CT (EUR)	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
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Event Driven Strategy	WT9 (H2-EUR)	0,64
	X7 (USD)	0,19

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
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
	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 (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	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
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	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
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
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 (USD)	0,99
	IT (H-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	PT (USD)	0,55
	P2 (H-EUR)	0,39
	RT (H-CHF)	0,59
	WT (H-SEK)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	1,45
	I (USD)	0,79
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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 (H-EUR)	0,61
	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 (USD)	0,95
	WQ (H-EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	WT (H-GBP)	0,65
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
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	I (GBP)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT9 (USD)	0,50
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	C2 (EUR)	1,43
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	WQ (H-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	W20 (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73
Allianz Global Financials	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
	AT3 (H2-EUR)	0,49
	AT3 (H2-SEK)	0,49
	AT3 (USD)	0,49
	A3 (H2-EUR)	0,49
	A3 (USD)	0,49
	IT (H2-EUR)	0,31
	IT (USD)	0,31
	P (H2-EUR)	0,31
	P (H2-GBP)	0,31

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	PQ (USD)	0,31
	P2 (USD)	0,23
	R (H2-EUR)	0,35
	RM10 (H2-SGD)	0,21
	RM10 (USD)	0,21
	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
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	IT8 (H2-EUR)	0,74
	P2 (H2-EUR)	0,52
	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	AMf2 (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	BMf2 (USD)	2,10
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	RM (H2-GBP)	0,95
	RM (USD)	0,95
	RT (H2-EUR)	0,95
	RT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,61
	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 (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
	IT (H2-EUR)	0,60
	IT (USD)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (USD)	0,60
	PT2 (USD)	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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 (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
	PT2 (EUR)	0,73
	PT2 (GBP)	0,80
	RT (GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (GBP)	0,73
	WT (USD)	0,74
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
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	WT (CHF)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT6 (GBP)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
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
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	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
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-GBP)	0,60
	PT (H2-USD)	0,60
	PT2 (H2-GBP)	0,42
	P2 (EUR)	0,42
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
	WT2 (EUR)	0,39
	W9 (EUR)	0,42
Allianz Green Future	C (EUR)	1,15
	CT (EUR)	1,15
Allianz Green Transition Bond	AT (H2-EUR)	1,09
	RT (H2-EUR)	0,64
	WT6 (USD)	0,38
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
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	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 (USD)	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
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	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
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-USD)	0,69
	P24 (EUR)	0,19
	RT (EUR)	0,75
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
	I3 (H2-EUR)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	W9 (H2-EUR)	0,79
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	1,05
	I3 (H2-EUR)	0,59
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	IT3 (H2-GBP)	0,94

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
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 (SEK)	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
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	WT (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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	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 Select Income and Growth	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	WT (USD)	0,57
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies	1,35
	Opportunistes AT (EUR)	
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies	1,25
	Obligataires AT (EUR)	
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI	1,40
	AT (EUR)	
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
	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
	WT (H2-EUR)	0,52
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	W (H2-USD)	0,42
	W (SGD)	0,42

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
Allianz Short Duration Global Bond SRI	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 (USD)	0,50
	P2 (H2-EUR)	0,41
	WT9 (USD)	0,33
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (H2-EUR)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (H2-EUR)	1,03
	IT (USD)	1,03
	P (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	R (H2-EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
	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
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	PT2 (USD)	0,42
	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 Europe 40 Sustainability	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
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
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	1,60
	I14 (EUR)	0,20
	PT14 (H2-CHF)	0,20
	PT14 (H2-USD)	0,20
	P14 (EUR)	0,20
	RT14 (H2-USD)	0,30
	WT13 (H2-JPY)	0,70
	WT14 (H2-SEK)	0,10
	WT14 (H2-USD)	0,10
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
	WT6 (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Sustainable Multi Asset 75	AT (EUR)	1,65
	CT (EUR)	2,25
	IT (EUR)	0,87
	PT (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	WT7 (EUR)	0,55
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
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
	PT (USD)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT6 (GBP)	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
	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	A13 (EUR)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89
	RT2 (H-GBP)	0,83
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
	P (USD)	0,95
	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 Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
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
	P (H2-EUR)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79
	WT (USD)	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

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	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
	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
	P2 (H2-EUR)	0,48

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P7 (H2-EUR)	0,70
	R (H2-EUR)	0,74
	R (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (H2-EUR)	0,48
	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
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

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 Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	7.056,37	0,08
	IT15 (USD)	293,40	0,00
	RT15 (USD)	919,45	0,08
	WT15 (EUR)	54.243,98	0,28
Allianz Credit Opportunities	IT13 (EUR)	30,93	0,00
	IT13 (H2-USD)	1,59	0,00
Allianz Europe Equity Growth Select	WT63 (EUR)	31.443,51	2,02
Allianz Multi Asset Long / Short	IT14 (H2-JPY)	544.061,46	2,26
	P14 (H2-EUR)	2.156,04	1,80
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	10.751,85	0,16

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.

If 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 y acuerdos de comisiones compartidas

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 Asian Multi Income Plus, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Multi Income Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, 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 Pet and Animal Wellbeing, Allianz Smart Energy, Allianz Thailand Equity, Allianz Thematica, 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 1609.

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 1609.

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	31.03.2022 (valor en EUR)
Allianz All China Equity	42.158,36
Allianz American Income	45.939,55
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	31.189,58
Allianz China A Opportunities	50.753,95
Allianz China A-Shares	19.126,75
Allianz China Equity	0,00
Allianz China Multi Income Plus	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00
Allianz Cyber Security	19.155,95
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	16.190,23
Allianz Emerging Asia Equity	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	7.190,67
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	20.269,79
Allianz Emerging Markets SRI Bond	50.518,91
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	78.460,77
Allianz Enhanced All China Equity	810,09
Allianz Euro High Yield Bond	44.172,69
Allianz Euroland Equity Growth	0,00
Allianz Europe Equity Growth	0,00
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00
Allianz Europe Income and Growth	22.609,72
Allianz European Equity Dividend	2.062,77
Allianz Flexi Asia Bond	9.057,51
Allianz Food Security	33.717,18
Allianz GEM Equity High Dividend	34.747,23
Allianz Global Artificial Intelligence	41.159,94
Allianz Global Credit SRI	42.360,12
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	31.802,41
Allianz Global Equity Growth	62.327,36
Allianz Global Equity Unconstrained	29.410,82
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	31.596,17
Allianz Global High Yield	12.642,96
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00
Allianz Global Income	3.075,87
Allianz Global Intelligent Cities	124.679,92
Allianz Global Metals and Mining	1.371,60
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	19.046,58
Allianz Global Small Cap Equity	2.344,65
Allianz Global Sustainability	135.034,40
Allianz Global Water	63.589,54
Allianz Green Bond	85.253,62
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00
Allianz Income and Growth	38.931,42

Subfondo	31.03.2022 (valor en EUR)
Allianz India Equity	6.388,42
Allianz Indonesia Equity	0,00
Allianz Japan Equity	1.106,06
Allianz Korea Equity	0,00
Allianz Little Dragons	0,00
Allianz Oriental Income	25.546,19
Allianz Pet and Animal Wellbeing	54.355,39
Allianz Positive Change	40.896,07
Allianz Renminbi Fixed Income	6.953,74
Allianz Selective Global High Income	0,00
Allianz Smart Energy	70.187,14
Allianz Thailand Equity	0,00
Allianz Thematica	129.154,71
Allianz Total Return Asian Equity	1.861,84
Allianz US Equity Fund	1.440,98
Allianz US Equity Plus	0,00
Allianz US High Yield	12.078,04
Allianz US Short Duration High Income Bond	70.504,54

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	1.651.592.287,65	0,00	51,31%	0,05%
Allianz American Income	USD	22.530.596,10	0,00	18,05%	0,00%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	1.156.373.557,24	0,00	82,24%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	2.061.452.061,98	0,00	56,94%	0,00%
Allianz China A Opportunities	USD	1.340.702.031,88	0,00	66,59%	0,03%
Allianz China A-Shares	USD	10.108.614.871,79	0,00	56,72%	0,05%
Allianz China Equity	USD	671.807.653,78	0,00	51,85%	0,05%
Allianz China Multi Income Plus	USD	4.632.531,99	0,00	28,93%	0,03%
Allianz China Strategic Bond	USD	95.167.510,13	0,00	91,20%	0,00%
Allianz Cyber Security	USD	628.697.265,84	0,00	55,55%	0,01%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	4.166.778.596,58	0,00	77,83%	0,00%
Allianz Emerging Asia Equity	USD	20.825.139,26	0,00	36,73%	0,06%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	2.810.746.102,87	0,00	82,53%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	2.166.540.340,43	0,00	93,03%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	576.762.414,96	0,00	67,28%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	580.789.439,98	0,00	85,88%	0,00%
Allianz Enhanced All China Equity	USD	259.509.814,74	0,00	47,42%	0,04%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	401.652.780,52	0,00	61,45%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	120.785.986,98	0,00	16,59%	0,03%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	3.433.674.693,00	0,00	61,26%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	2.901.742.947,23	0,00	74,12%	0,00%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	418.474.484,25	0,00	86,66%	0,00%
Allianz European Equity Dividend	EUR	5.792.119.061,65	0,00	82,01%	0,00%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	2.397.642.736,10	0,00	82,48%	0,00%
Allianz Food Security	USD	91.837.076,62	0,00	50,09%	0,02%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	205.076.790,41	0,00	62,80%	0,03%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	11.913.879.244,04	0,00	57,06%	0,01%
Allianz Global Credit SRI	USD	584.215.413,32	0,00	69,63%	0,00%
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD	386.324.334,89	0,00	48,92%	0,00%
Allianz Global Equity Growth	USD	1.209.927.739,63	0,00	60,02%	0,01%
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	305.746.725,64	0,00	41,74%	0,00%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	1.375.940.575,12	0,00	76,12%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	49.911.378,74	0,00	10,61%	0,02%
Allianz Global High Yield	USD	404.833.692,24	0,00	66,03%	0,00%
Allianz Global Income	USD	6.946.076,01	0,00	6,24%	0,01%
Allianz Global Intelligent Cities	USD	163.384.613,32	0,00	65,73%	0,00%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	477.837.071,35	0,00	26,59%	0,01%
Allianz Global Multi-Asset Credit	USD	2.952.635.012,01	0,00	78,87%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	728.081.846,26	0,00	34,16%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	937.314.116,72	0,00	75,97%	0,01%

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 Global Sustainability	EUR	4.922.050.370,29	0,00	83,57%	0,01%
Allianz Global Water	USD	693.992.500,49	0,00	72,48%	0,01%
Allianz Green Bond	EUR	1.937.552.117,93	0,00	48,06%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	1.311.107.662,64	0,00	95,43%	0,01%
Allianz HKD Income	HKD	106.411.691,07	0,00	3,19%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	538.750.735,73	0,00	23,26%	0,08%
Allianz Income and Growth	USD	28.719.831.889,29	0,00	30,59%	0,00%
Allianz India Equity	USD	11.474.314,17	0,00	48,70%	0,10%
Allianz Indonesia Equity	USD	34.210.588,06	0,00	71,30%	0,06%
Allianz Japan Equity	USD	694.316.822,89	0,00	70,38%	0,03%
Allianz Korea Equity	USD	8.834.715,38	0,00	51,59%	0,04%
Allianz Little Dragons	USD	88.516.317,51	0,00	45,15%	0,08%
Allianz Oriental Income	USD	613.028.458,27	0,00	41,43%	0,09%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	928.327.950,72	0,00	78,92%	0,00%
Allianz Positive Change	USD	283.999.324,19	0,00	70,92%	0,00%
Allianz Renminbi Fixed Income	CNY	3.235.795.170,53	0,00	73,44%	0,00%
Allianz Selective Global High Income	USD	748.760.168,57	0,00	70,10%	0,00%
Allianz Smart Energy	USD	923.276.618,36	0,00	83,83%	0,00%
Allianz Thailand Equity	USD	34.831.811,95	0,00	71,41%	0,04%
Allianz Thematica	USD	3.121.273.059,43	0,00	53,09%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	548.411.384,45	0,00	48,51%	0,05%
Allianz US Equity Fund	USD	1.105.213.095,88	0,00	80,25%	0,00%
Allianz US Equity Plus	USD	38.564.140,85	0,00	12,40%	0,01%
Allianz US High Yield	USD	1.604.054.971,49	0,00	72,09%	0,00%
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	5.197.380.531,09	0,00	79,80%	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 1628 y en la sección «Gastos corrientes» en la página 1643.

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 SRI, 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 31 de marzo de 2022, 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".

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 Subfondos no celebraron dichas operaciones.

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

Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania

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

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 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 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 All China Equity, 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 Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Equity Unconstrained, 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 Smart Energy, Allianz Strategic Bond, 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 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 contacto e información 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 contacto 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 contacto 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

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

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.

Gastos corrientes

Los Gastos corrientes son costes 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, así como de la Taxe d'Abonnement, se tendrá en cuenta el resto de los costes, a excepción de los costes de transacción y las comisiones ligadas a la rentabilidad. Los costes incurridos no estarán sujetos a una compensación de gastos. Si un Subfondo invierte más del 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC que publiquen Gastos corrientes, esos Gastos corrientes de dichos otros OICVM u OIC se consideran a la hora de calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos); sin embargo, si estos OICVM u OIC no publican sus propios Gastos corrientes, no es posible entonces considerar los Gastos corrientes de los otros OICVM u OIC al calcular los Gastos corrientes.

Si un Subfondo con sede social en Suiza invierte más del 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC que publican Gastos corrientes, esos Gastos corrientes de dichos otros OICVM u OIC se tienen en cuenta al calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos); sin embargo, si estos OICVM u OIC no publican sus propios Gastos corrientes, entonces no es posible considerar los Gastos corrientes de otros OICVM u OIC al calcular los Gastos corrientes. Si dicho Subfondo no invierte más de un 10 % de su patrimonio en otros OICVM u OIC, no se tendrán en cuenta los costes en los que se incurre a nivel de dichos OICVM u OIC. Estos Gastos corrientes han sido calculados de acuerdo con las pautas emitidas por la Asociación de gestión de activos y fondos suiza (SFAMA).

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 Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	AT (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	C2 (EUR)	OC	0,56	-	0,56
	CT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	IT (EUR)	OC	0,37	-	0,37
	P (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	RT (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	RT (H2-CHF)	OC	0,45	-	0,45
	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	0,10	-	0,10
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	RT (H-CHF)	OC	0,66	-	0,66
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	0,58	-	0,58
	PT (H2-CHF)	OC	0,62	-	0,62
	W (H-EUR)	OC	0,42	-	0,42
	WT (EUR)	OC	0,42	-	0,42
	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	0,47	-	0,47
	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	0,33	-	0,33

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 (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	P (EUR)	OC	0,33	-	0,33
	R (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	RT (EUR)	OC	0,36	-	0,36
	RT (H2-CHF)	OC	1,19	-	1,19
	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
Allianz All China Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	OC	2,15	-	2,15
	AT (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-SGD)	OC	2,31	-	2,31
	AT (HKD)	OC	1,79	-	1,79
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	OC	2,94	-	2,94
	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 (H2-RMB)	OC	1,32	-	1,32
	PT (USD)	OC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	RT (USD)	OC	1,44	-	1,44
	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 Asian Small Cap Equity	A (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	AT15 (USD)	OC	1,65	0,08	1,73
	IT15 (USD)	OC	0,41	-	0,41
	P (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	RT15 (USD)	OC	0,55	0,08	0,63
	WT (USD)	OC	0,71	-	0,71
	WT15 (EUR)	OC	0,31	0,28	0,59
	WT3 (USD)	OC	0,68	-	0,68
	WT7 (USD)	OC	0,58	-	0,58
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
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	CT (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	I (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	I2 (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	OC	0,35	-	0,35
	IT8 (H-EUR)	OC	0,69	-	0,69
	P (EUR)	OC	0,73	-	0,73

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 %
	W9 (EUR)	OC	0,49	-	0,49
	WT (EUR)	OC	0,49	-	0,49
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,31	-	1,31
	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
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	AT (H-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	CT (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	ET (H2-SGD)	OC	1,34	-	1,34
	I (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (H-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (USD)	OC	0,70	-	0,70
	P (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	PT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	RT (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	RT (H-EUR)	OC	0,84	-	0,84
	W (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	W (H-CHF)	OC	0,50	-	0,50
	W2 (USD)	OC	0,72	-	0,72
	WT (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	Y14 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	AT (USD)	OC	1,25	-	1,25
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	0,72	-	0,72
	RT (USD)	OC	0,87	-	0,87
	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
	WT3 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT9 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
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
	I (USD)	OC	0,71	-	0,71
	I2 (EUR)	OC	1,01	-	1,01
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	IT4 (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	IT8 (H-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P2 (USD)	OC	0,75	-	0,75
	RT (GBP)	OC	0,80	-	0,80
	RT (H2-EUR)	OC	1,13	-	1,13
	W (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	W (H2-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51

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-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	OC	0,51	-	0,51
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	OC	2,42	-	2,42
	AT (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	IT (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	PT (CHF)	OC	1,33	-	1,33
	PT (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	OC	1,76	-	1,76
	PT (USD)	OC	1,35	-	1,35
	PT10 (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	PT10 (USD)	OC	0,80	-	0,80
	PT3 (USD)	OC	0,75	-	0,75
	RT (CHF)	OC	1,46	-	1,46
	RT (EUR)	OC	1,43	-	1,43
	RT (H2-CHF)	OC	1,43	-	1,43
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	WT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	WT (GBP)	OC	0,95	-	0,95
	WT (H2-EUR)	OC	0,93	-	0,93
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	WT3 (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	WT7 (USD)	OC	0,80	-	0,80
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	3,05	-	3,05
	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	1,33	-	1,33
	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	2,29	-	2,29
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	OC	2,30	-	2,30
	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

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 (USD)	OC	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	OC	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	RT (USD)	OC	1,42	-	1,42
	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	1,55	-	1,55
	AT (USD)	OC	1,55	-	1,55
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	A (USD)	OC	0,70	-	0,70
	AT (H2-CHF)	OC	0,73	-	0,73
	AT (H2-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	CT (H2-EUR)	OC	0,90	-	0,90
	I (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
Allianz China Thematica	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	IT (USD)	OC	1,25	-	1,25
	PT10 (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	PT10 (USD)	OC	0,72	-	0,72
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	WT6 (USD)	OC	0,94	-	0,94
	X7 (H2-EUR)	OC	0,41	-	0,41
Allianz Clean Planet	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95
	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	1,18	-	1,18
	RT (USD)	OC	1,12	-	1,12
	WT (EUR)	OC	0,93	-	0,93
	WT6 (GBP)	OC	0,91	-	0,91
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
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	0,91	-	0,91
	WT (EUR)	OC	0,56	-	0,56
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	OC	0,49	-	0,49
	AT (EUR)	OC	0,49	-	0,49
	IT13 (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	IT13 (H2-USD)	OC	0,31	-	0,31
	P7 (EUR)	OC	0,42	-	0,42
	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	0,43	-	0,43
	W7 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	WT3 (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	WT9 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	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 %
	IT (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	PT10 (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	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	2,12	-	2,12
	AT (USD)	OC	2,11	-	2,11
	IT (USD)	OC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	PT10 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	PT10 (USD)	OC	0,60	-	0,60
	RT (USD)	OC	1,28	-	1,28
	WT (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT9 (USD)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	OC	1,80	-	1,80
	AT (EUR)	OC	1,78	-	1,78
	I (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	OC	0,97	-	0,97
	P (EUR)	OC	0,99	-	0,99
	RT (USD)	OC	1,01	-	1,01
	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	1,55	-	1,55
	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
	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	1,53	-	1,53
	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	1,55	-	1,55
	AT (USD)	OC	1,55	-	1,55
	CM (USD)	OC	1,75	-	1,75
	CT (USD)	OC	1,75	-	1,75
	I (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	IM (USD)	OC	0,83	-	0,83
	IT (USD)	OC	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	OC	0,87	-	0,87
	R (USD)	OC	0,93	-	0,93
	RT (USD)	OC	0,93	-	0,93
	W (USD)	OC	0,58	-	0,58
	WM (USD)	OC	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	OC	1,61	-	1,61
	I (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	P (EUR)	OC	0,89	-	0,89

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 %
	W9 (USD)	OC	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SOC[3]	1,26	-	1,26
	AQ (EUR)	SOC[3]	1,27	-	1,27
	AT (EUR)	SOC[3]	1,27	-	1,27
	AT2 (H2-CHF)	SOC[3]	1,06	-	1,06
	CT (EUR)	SOC[3]	1,57	-	1,57
	CT2 (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	I (EUR)	SOC[3]	0,73	-	0,73
	IT (EUR)	SOC[3]	0,73	-	0,73
	IT (H2-USD)	SOC[3]	0,71	-	0,71
	IT2 (EUR)	SOC[3]	0,64	-	0,64
	R (EUR)	SOC[3]	0,83	-	0,83
	RT (EUR)	SOC[3]	0,83	-	0,83
	WT (EUR)	SOC[3]	0,56	-	0,56
	WT7 (EUR)	SOC[3]	0,56	-	0,56
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	AQ (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	AT (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	AT (H2-CZK)	SOC[3]	1,56	-	1,56
	AT (H2-HUF)	SOC[3]	1,56	-	1,56
	AT2 (H2-CHF)	SOC[3]	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	SOC[3]	2,31	-	2,31
	CT (H2-HUF)	SOC[3]	2,31	-	2,31
	CT2 (EUR)	SOC[3]	2,01	-	2,01
	I (H2-JPY)	SOC[3]	0,87	-	0,87
	IT (EUR)	SOC[3]	0,87	-	0,87
	IT2 (EUR)	SOC[3]	0,76	-	0,76
	P (EUR)	SOC[3]	0,91	-	0,91
	PT (EUR)	SOC[3]	0,91	-	0,91
	RT (EUR)	SOC[3]	1,07	-	1,07
	W (EUR)	SOC[3]	0,65	-	0,65
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	AQ (EUR)	SOC[3]	1,76	-	1,76
	AT (EUR)	SOC[3]	1,75	-	1,75
	AT2 (H2-CHF)	SOC[3]	1,56	-	1,56
	CT (EUR)	SOC[3]	2,36	-	2,36
	CT2 (EUR)	SOC[3]	2,11	-	2,11
	F (EUR)	SOC[3]	0,34	-	0,34
	I (EUR)	SOC[3]	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	SOC[3]	0,95	-	0,95
	IT2 (EUR)	SOC[3]	0,84	-	0,84
	P (EUR)	SOC[3]	0,99	-	0,99
	RT (EUR)	SOC[3]	1,07	-	1,07
	WT (EUR)	SOC[3]	0,70	-	0,70
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	OC	2,18	-	2,18
	A (USD)	OC	2,19	-	2,19
	W (EUR)	OC	0,93	-	0,93
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	1,68	-	1,68
	I (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	I (USD)	OC	1,11	-	1,11
	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 %
	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	0,84	-	0,84
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,25	-	2,25
	FT (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	WT (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	WT2 (EUR)	OC	0,86	-	0,86
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	0,89	-	0,89
	P2 (USD)	OC	0,58	-	0,58
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
	AT (H2-SEK)	OC	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	IT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	P (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	P2 (H2-EUR)	OC	0,62	-	0,62
	P2 (USD)	OC	0,62	-	0,62
	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	1,56	-	1,56
	AT (H2-EUR)	OC	1,56	-	1,56
	I (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	IT (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	PT10 (USD)	OC	0,66	-	0,66
	RT (H2-CHF)	OC	0,93	-	0,93
	RT (H2-EUR)	OC	1,01	-	1,01
	RT (H2-GBP)	OC	0,93	-	0,93
	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 All China Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	P (EUR)	OC	1,33	-	1,33

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 %
	W (EUR)	OC	0,87	-	0,87
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	AT (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	OC	0,08	-	0,08
	CT (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	I13 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	IT13 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	P3 (EUR)	OC	0,23	-	0,23
	RT (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	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	0,01	-	0,01
Allianz Euro Bond	A (EUR)	OC	0,97	-	0,97
	AQ (EUR)	OC	1,42	-	1,42
	AT (EUR)	OC	0,97	-	0,97
	CT (EUR)	OC	1,07	-	1,07
	I (EUR)	OC	0,53	-	0,53
	P (EUR)	OC	0,57	-	0,57
	RT (H2-CHF)	OC	0,60	-	0,60
	WT (EUR)	OC	0,38	-	0,38
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	C (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	CT (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	FT (EUR)	OC	0,21	-	0,21
	IT (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	PT (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	RT (H2-CHF)	OC	0,48	-	0,48
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	0,66	-	0,66
	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	0,71	-	0,71
	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
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	0,46	-	0,46
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

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-USD)	OC	1,40	-	1,40
	I (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	IM (H2-USD)	OC	0,81	-	0,81
	IT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	IT (H2-USD)	OC	0,81	-	0,81
	IT8 (H-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	R (EUR)	OC	0,86	-	0,86
	RT (EUR)	OC	0,89	-	0,89
	RT (H2-CHF)	OC	0,93	-	0,93
	WT (EUR)	OC	0,50	-	0,50
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	OC	1,39	-	1,39
	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	0,85	-	0,85
	AT (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	P (EUR)	OC	0,53	-	0,53
	RT (H2-CHF)	OC	0,64	-	0,64
	W (EUR)	OC	0,38	-	0,38
	WT (EUR)	OC	0,34	-	0,34
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
	P7 (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	W (EUR)	OC	0,34	-	0,34
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	1,85	-	1,85
	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	1,02	-	1,02
	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
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

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	0,96	-	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 (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	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	0,97	-	0,97
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	OC	0,99	-	0,99
	R (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	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	2,02	2,33
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	0,97	-	0,97
	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	1,80	-	1,80
	AT2 (EUR)	OC	1,88	-	1,88
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	OC	1,07	-	1,07
	W9 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-USD)	OC	2,10	-	2,10
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	OC	1,12	-	1,12
	RT (EUR)	OC	1,22	-	1,22
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74

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 European Equity Dividend	A (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	A (H2-CZK)	OC	1,84	-	1,84
	A20 (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	Aktienzins - A2 (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	AM (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-AUD)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-GBP)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-HKD)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-NZD)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-RMB)	OC	1,84	-	1,84
	AM (H2-SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	OC	1,84	-	1,84
	AMg (H2-USD)	OC	1,84	-	1,84
	AQ (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	AT (H2-CZK)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,59	-	2,59
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IM (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (H2-USD)	OC	0,95	-	0,95
	IT20 (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	P (EUR)	OC	0,99	-	0,99
	PT (EUR)	OC	0,99	-	0,99
	R (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	OC	1,12	-	1,12
	W (EUR)	OC	0,67	-	0,67
	WT (EUR)	OC	0,65	-	0,65
Allianz Event Driven Strategy	WT9 (H2-EUR)	OC	0,66	-	0,66
	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	0,75	-	0,75
	PT (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	PT10 (H2-EUR)	OC	0,40	-	0,40
	PT10 (H2-USD)	OC	0,40	-	0,40
	PT8 (H2-EUR)	OC	1,33	-	1,33
	RT2 (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	RT2 (H2-USD)	OC	0,79	-	0,79
	WT (GBP)	OC	0,71	-	0,71
	WT (H2-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	WT (H2-USD)	OC	0,72	-	0,72
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	OC	1,53	-	1,53
	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 (HKD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (SGD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (USD)	OC	1,53	-	1,53
	AMg (USD)	OC	1,53	-	1,53
	AT (USD)	OC	1,53	-	1,53
	I (EUR)	OC	0,82	-	0,82
	IM (USD)	OC	0,81	-	0,81

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	0,82	-	0,82
	P (H2-EUR)	OC	0,85	-	0,85
	PQ (H2-GBP)	OC	0,85	-	0,85
	RM (USD)	OC	0,91	-	0,91
	WT (H2-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	WT (USD)	OC	0,55	-	0,55
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	AT2 (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	I (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	I3 (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	IT (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	P (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	RT (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	VarioZins A (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	VarioZins A (H2-USD)	OC	0,31	-	0,31
	VarioZins P (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	VarioZins P (H2-USD)	OC	0,30	-	0,30
	WT (EUR)	OC	0,19	-	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	OC	2,70	-	2,70
	I (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	P (GBP)	OC	1,08	-	1,08
	PT (GBP)	OC	1,13	-	1,13
	PT10 (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	PT10 (USD)	OC	0,54	-	0,54
	PT2 (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	1,21	-	1,21
	RT (USD)	OC	1,21	-	1,21
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT (GBP)	OC	0,71	-	0,71
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	OC	2,33	-	2,33
	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	2,31	-	2,31
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	OC	3,05	-	3,05
	I (EUR)	OC	1,28	-	1,28
	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	0,45	-	0,45
	F2 (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	IT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	RT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	W (EUR)	OC	0,65	-	0,65
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10

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-CZK)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-JPY)	OC	2,11	-	2,11
	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	2,70	-	2,70
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	CT (USD)	OC	2,85	-	2,85
	ET (H2-SGD)	OC	1,70	-	1,70
	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	0,78	-	0,78
	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	0,74	-	0,74
	WT2 (EUR)	OC	0,63	-	0,63
Allianz Global Credit SRI	AT (USD)	OC	1,02	-	1,02
	IT (H-EUR)	OC	0,55	-	0,55
	IT (USD)	OC	0,33	-	0,33
	IT8 (H-EUR)	OC	0,55	-	0,55
	P2 (H-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	PT (USD)	OC	0,55	-	0,55
	RT (H-CHF)	OC	0,62	-	0,62
	WT (H-SEK)	OC	0,39	-	0,39
	WT (USD)	OC	0,40	-	0,40
Allianz Global Equity	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	IT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (USD)	OC	0,97	-	0,97
	WQ (H-EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (H-GBP)	OC	0,65	-	0,65
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	OC	1,90	-	1,90
	AT (H2-EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (USD)	OC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	OC	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96

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 %
	IT (H2-EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	OC	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	OC	1,01	-	1,01
	PT2 (H2-CHF)	OC	0,70	-	0,70
	PT2 (USD)	OC	0,70	-	0,70
	R (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (H2-EUR)	OC	1,11	-	1,11
	RT (USD)	OC	1,11	-	1,11
	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	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,06	-	2,06
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	I (GBP)	OC	1,08	-	1,08
	IT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	P (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	OC	0,95	-	0,95
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,09	-	2,09
	C2 (EUR)	OC	1,47	-	1,47
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	W20 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W9 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WQ (H-EUR)	OC	0,72	-	0,72
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	OC	0,60	-	0,60
	A3 (H2-EUR)	OC	0,54	-	0,54
	A3 (USD)	OC	0,58	-	0,58
	AM (H2-AUD)	OC	0,60	-	0,60
	AM (H2-NZD)	OC	0,59	-	0,59
	AM (HKD)	OC	0,60	-	0,60
	AM (USD)	OC	0,60	-	0,60
	AMg (H2-AUD)	OC	0,59	-	0,59
	AMg (H2-SGD)	OC	0,59	-	0,59
	AMg (HKD)	OC	0,60	-	0,60
	AMg (USD)	OC	0,60	-	0,60
	AMg3 (H2-SGD)	OC	0,52	-	0,52
	AMg3 (HKD)	OC	0,54	-	0,54
	AMg3 (USD)	OC	0,54	-	0,54
	AQ (USD)	OC	0,59	-	0,59
	AT (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	AT (H2-SGD)	OC	0,58	-	0,58
	AT (USD)	OC	0,60	-	0,60
	AT3 (H2-CHF)	OC	0,53	-	0,53
	AT3 (H2-DKK)	OC	0,53	-	0,53

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 %
	AT3 (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
	AT3 (H2-SEK)	OC	0,53	-	0,53
	AT3 (USD)	OC	0,54	-	0,54
	IT (H2-EUR)	OC	0,32	-	0,32
	IT (USD)	OC	0,32	-	0,32
	P (H2-EUR)	OC	0,36	-	0,36
	P (H2-GBP)	OC	0,36	-	0,36
	P2 (USD)	OC	0,28	-	0,28
	PQ (USD)	OC	0,36	-	0,36
	R (H2-EUR)	OC	0,34	-	0,34
	RM10 (H2-SGD)	OC	0,16	-	0,16
	RM10 (USD)	OC	0,27	-	0,27
	RT (H2-EUR)	OC	0,34	-	0,34
	RT (USD)	OC	0,41	-	0,41
	RT10 (H2-CHF)	OC	0,27	-	0,27
	RT10 (H2-DKK)	OC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-EUR)	OC	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-GBP)	OC	0,27	-	0,27
	RT10 (H2-SEK)	OC	0,26	-	0,26
	RT10 (USD)	OC	0,27	-	0,27
	W (H2-GBP)	OC	0,24	-	0,24
	WT (H2-EUR)	OC	0,24	-	0,24
Allianz Global High Yield	A (USD)	OC	1,39	-	1,39
	AMg (H2-SGD)	OC	1,41	-	1,41
	AMg (USD)	OC	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	OC	0,77	-	0,77
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P2 (H2-EUR)	OC	0,57	-	0,57
	W9 (USD)	OC	0,56	-	0,56
	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	1,07	-	1,07
Allianz Global Intelligent Cities	AM (H2-AUD)	OC	1,71	-	1,71
	AM (H2-EUR)	OC	1,71	-	1,71
	AM (H2-GBP)	OC	1,70	-	1,70
	AM (H2-RMB)	OC	1,70	-	1,70
	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	1,70	-	1,70
	AMg (H2-SGD)	OC	1,71	-	1,71
	AMg (HKD)	OC	1,71	-	1,71
	AMg (USD)	OC	1,70	-	1,70
	AT (H2-EUR)	OC	1,70	-	1,70
	AT (HKD)	OC	1,70	-	1,70
	AT (USD)	OC	1,70	-	1,70
	RM (H2-GBP)	OC	1,01	-	1,01
	RM (USD)	OC	1,00	-	1,00
	RT (H2-EUR)	OC	1,00	-	1,00
	RT (USD)	OC	1,00	-	1,00
	WT (EUR)	OC	0,67	-	0,67
	WT (USD)	OC	0,62	-	0,62
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	OC	1,86	-	1,86

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	1,85	-	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	1,10	-	1,10
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	OC	1,12	-	1,12
	A (USD)	OC	1,12	-	1,12
	AMg (H2-AUD)	OC	1,12	-	1,12
	AMg (USD)	OC	1,12	-	1,12
	AT (H2-CZK)	OC	1,12	-	1,12
	AT (H2-EUR)	OC	1,13	-	1,13
	AT (USD)	OC	1,12	-	1,12
	C (H2-EUR)	OC	1,27	-	1,27
	CT (H2-EUR)	OC	1,27	-	1,27
	FT (H2-EUR)	OC	0,21	-	0,21
	I (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	IT (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	IT (USD)	OC	0,60	-	0,60
	P (H2-EUR)	OC	0,63	-	0,63
	PT (H2-CHF)	OC	0,63	-	0,63
	PT (USD)	OC	0,63	-	0,63
	PT2 (USD)	OC	0,45	-	0,45
	WT (H2-EUR)	OC	0,42	-	0,42
	WT (USD)	OC	0,42	-	0,42
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	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	1,10	-	1,10
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	PT2 (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	PT2 (GBP)	OC	0,85	-	0,85
	RT (GBP)	OC	1,18	-	1,18
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	WT (GBP)	OC	0,73	-	0,73
	WT (USD)	OC	0,75	-	0,75
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	1,86	-	1,86
	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	1,85	-	1,85
	AMg (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	OC	1,84	-	1,84
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	I2 (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	IT (EUR)	OC	0,97	-	0,97
	IT (USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT4 (EUR)	OC	0,55	-	0,55

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 %
	IT8 (EUR)	OC	0,93	-	0,93
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT (USD)	OC	1,00	-	1,00
	RM (H2-USD)	OC	1,11	-	1,11
	RT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	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	0,83	-	0,83
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	1,55	-	1,55
	AT3 (GBP)	OC	1,54	-	1,54
	AT3 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT4 (EUR)	OC	1,51	-	1,51
	AT4 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	I (USD)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,22	-	1,22
	IT4 (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	OC	1,87	-	1,87
	PT (GBP)	OC	1,25	-	1,25
	PT2 (EUR)	OC	0,78	-	0,78
	R (USD)	OC	1,23	-	1,23
	R11 (GBP)	OC	0,53	-	0,53
	RT (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	RT (H2-CHF)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,24	-	1,24
	RT10 (CHF)	OC	0,50	-	0,50
	RT10 (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	RT10 (GBP)	OC	0,50	-	0,50
	RT10 (USD)	OC	0,50	-	0,50
	RT11 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	RT11 (USD)	OC	0,51	-	0,51
	W (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W8 (GBP)	OC	0,26	-	0,26
	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	0,33	-	0,33
	WT7 (USD)	OC	0,46	-	0,46
	WT8 (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	WT8 (USD)	OC	0,26	-	0,26
Allianz Green Bond	A (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AM (H2-HKD)	OC	1,13	-	1,13
	AM (H2-USD)	OC	1,13	-	1,13
	AMf (H2-USD)	OC	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-USD)	OC	1,13	-	1,13

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 %
	AT3 (H2-SEK)	OC	0,84	-	0,84
	CT (H2-USD)	OC	1,62	-	1,62
	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
	P (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	P2 (EUR)	OC	0,47	-	0,47
	P2 (H2-GBP)	OC	0,47	-	0,47
	PT (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT (H2-CHF)	OC	0,65	-	0,65
	PT (H2-GBP)	OC	0,65	-	0,65
	PT (H2-USD)	OC	0,64	-	0,64
	PT2 (H2-GBP)	OC	0,47	-	0,47
	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
	WT2 (EUR)	OC	0,41	-	0,41
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	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
	W (H-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	OC	1,06	-	1,06
	AM (USD)	OC	1,05	-	1,05
	AT (HKD)	OC	1,06	-	1,06
	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	1,55	-	1,55
	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
	AM (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-CAD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-GBP)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-RMB)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (USD)	OC	1,54	-	1,54
	AMg7 (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 %
	AMg7 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AQ (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AQ (USD)	OC	1,57	-	1,57
	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	2,15	-	2,15
	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	2,30	-	2,30
	I (H2-EUR)	OC	0,84	-	0,84
	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	0,94	-	0,94
	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	0,94	-	0,94
	RM (H2-SGD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-ZAR)	OC	0,89	-	0,89
	RM (HKD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (USD)	OC	0,96	-	0,96
	RMg2 (USD)	OC	0,95	-	0,95
	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
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	OC	2,29	-	2,29
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
Allianz Japan Equity	A (USD)	OC	1,83	-	1,83
	AT (EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (H-EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (H-USD)	OC	1,81	-	1,81
	CT (H-EUR)	OC	2,58	-	2,58
	F (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	IT (H-EUR)	OC	0,94	-	0,94
	IT (USD)	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 Korea Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	AT (EUR)	OC	1,30	-	1,30

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 %
	CT (EUR)	OC	1,55	-	1,55
	I (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P24 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	PT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	PT (H2-CHF)	OC	0,73	-	0,73
	PT (H2-USD)	OC	0,72	-	0,72
	RT (EUR)	OC	0,77	-	0,77
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	OC	1,75	-	1,75
	AT (H2-EUR)	OC	1,80	-	1,80
	I3 (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT14 (H2-JPY)	OC	0,20	2,26	2,46
	IT3 (H2-GBP)	OC	0,95	-	0,95
	P14 (H2-EUR)	OC	0,24	1,80	2,04
	W9 (H2-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT2 (H2-EUR)	OC	0,67	-	0,67
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	OC	1,10	-	1,10
	I3 (H2-EUR)	OC	0,60	-	0,60
	W9 (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
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	1,85	-	1,85
	AT (SGD)	OC	1,86	-	1,86
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (USD)	OC	2,54	-	2,54
	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	1,10	-	1,10
	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 (SEK)	OC	2,08	-	2,08
	AT (USD)	OC	2,11	-	2,11
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	P (H2-EUR)	OC	1,13	-	1,13
	P2 (H2-CHF)	OC	0,78	-	0,78
	P2 (H2-EUR)	OC	0,78	-	0,78
	P2 (USD)	OC	0,78	-	0,78
	R (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	OC	1,24	-	1,24

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 (H2-GBP)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	W (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	W9 (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	OC	0,79	-	0,79
Allianz Positive Change	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95
	I (H2-EUR)	OC	1,05	-	1,05
	IT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	P (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	PT10 (EUR)	OC	0,52	-	0,52
	PT10 (USD)	OC	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	RT (USD)	OC	1,19	-	1,19
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	OC	0,87	-	0,87
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	X7 (H2-EUR)	OC	0,21	-	0,21
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	OC	1,07	-	1,07
	A (USD)	OC	1,07	-	1,07
	AT (USD)	OC	1,06	-	1,06
	CT (H2-EUR)	OC	1,28	-	1,28
	CT (USD)	OC	1,26	-	1,26
	I (H2-EUR)	OC	0,57	-	0,57
	P (USD)	OC	0,62	-	0,62
	PT (CNY)	OC	0,61	-	0,61
	PT10 (CNY)	OC	0,33	-	0,33
	PT2 (CNY)	OC	0,43	-	0,43
	RT (CNY)	OC	0,64	-	0,64
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	OC	1,41	-	1,41
	A (USD)	OC	1,35	-	1,35
	AMg (USD)	OC	1,36	-	1,36
	AT (H2-EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AT (USD)	OC	1,39	-	1,39
	IT (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	OC	0,77	-	0,77
	PT3 (H2-GBP)	OC	0,54	-	0,54
	PT9 (H2-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT9 (USD)	OC	0,65	-	0,65
	WT (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	OC	0,94	-	0,94
	AT2 (H2-EUR)	OC	0,94	-	0,94
	AT2 (USD)	OC	0,94	-	0,94
	IT (H2-EUR)	OC	0,60	-	0,60
	IT (USD)	OC	0,59	-	0,59
	P2 (H2-EUR)	OC	0,45	-	0,45
	PT3 (H2-GBP)	OC	0,39	-	0,39
	PT9 (USD)	OC	0,54	-	0,54
	WT9 (USD)	OC	0,34	-	0,34
Allianz Smart Energy	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (H2-EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	OC	1,97	-	1,97
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95

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 (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (USD)	OC	1,03	-	1,03
	P (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	PT10 (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT10 (USD)	OC	0,65	-	0,65
	R (H2-EUR)	OC	1,17	-	1,17
	RT (USD)	OC	1,20	-	1,20
	W9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT (EUR)	OC	0,76	-	0,76
	WT6 (GBP)	OC	0,93	-	0,93
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	1,14	-	1,14
	AT (USD)	OC	1,14	-	1,14
	CT (USD)	OC	1,64	-	1,64
	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	0,46	-	0,46
	PT2 (USD)	OC	0,47	-	0,47
	R (H2-EUR)	OC	0,68	-	0,68
	RT (H2-CHF)	OC	0,69	-	0,69
	RT (H2-EUR)	OC	0,68	-	0,68
	RT (H2-GBP)	OC	0,68	-	0,68
	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	0,35	-	0,35
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT9 (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	WT9 (USD)	OC	0,43	-	0,43
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	OC	1,19	-	1,19
	P13 (EUR)	OC	1,20	-	1,20
	P24 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	OC	1,60	-	1,60
	I14 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
	P14 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
	PT14 (H2-CHF)	OC	0,20	-	0,20
	PT14 (H2-USD)	OC	0,20	-	0,20
	RT14 (H2-USD)	OC	0,29	-	0,29
	WT13 (H2-JPY)	OC	0,75	-	0,75
	WT14 (H2-SEK)	OC	0,09	-	0,09
	WT14 (H2-USD)	OC	0,10	-	0,10
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,94	-	1,94
	AT (USD)	OC	1,96	-	1,96
	I (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	OC	1,20	-	1,20
	PT10 (EUR)	OC	0,50	-	0,50

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 (USD)	OC	0,71	-	0,71
	RT (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	RT (USD)	OC	1,24	-	1,24
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	OC	0,87	-	0,87
	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
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	1,95	-	1,95
	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	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	PT (USD)	OC	1,13	-	1,13
	R (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	OC	1,52	-	1,52
	RT (H2-EUR)	OC	1,52	-	1,52
	RT (H2-GBP)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	OC	0,95	-	0,95
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	A (USD)	OC	2,09	-	2,09
	AM (H2-AUD)	OC	2,09	-	2,09
	AM (H2-SGD)	OC	2,10	-	2,10
	AM (HKD)	OC	2,09	-	2,09
	AM (USD)	OC	2,09	-	2,09
	AMg (USD)	OC	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	OC	2,09	-	2,09
	AT (USD)	OC	2,09	-	2,09
	AT4 (HKD)	OC	2,11	-	2,11
	IT2 (USD)	OC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	OC	1,12	-	1,12
	PT (USD)	OC	1,12	-	1,12
	WT (USD)	OC	0,87	-	0,87
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	0,17	-	0,17
	P2 (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	R (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	W (EUR)	OC	0,27	-	0,27

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 %
	WT7 (EUR)	OC	0,15	-	0,15
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	OC	0,49	0,16	0,65
	AT2 (EUR)	OC	1,43	-	1,43
	CT2 (EUR)	OC	1,78	-	1,78
	IT2 (EUR)	OC	0,88	-	0,88
	RT2 (H-GBP)	OC	0,83	-	0,83
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (USD)	OC	1,87	-	1,87
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (SGD)	OC	1,86	-	1,86
	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
	P (USD)	OC	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (USD)	OC	1,05	-	1,05
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	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	1,22	-	1,22
	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	1,18	-	1,18
	AT (HKD)	OC	1,23	-	1,23
	AT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	I (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	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	0,78	-	0,78
	RT (H2-CHF)	OC	0,82	-	0,82
	WT (USD)	OC	0,53	-	0,53
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	OC	1,35	-	1,35
	A (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	OC	1,34	-	1,34
	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	1,34	-	1,34
	AQ (H2-EUR)	OC	1,29	-	1,29

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 %
	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	1,35	-	1,35
	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	1,54	-	1,54
	IM (H2-PLN)	OC	0,80	-	0,80
	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	0,73	-	0,73
	P (USD)	OC	0,75	-	0,75
	P2 (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
	P7 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	PM (USD)	OC	0,75	-	0,75
	PT (H2-CHF)	OC	0,79	-	0,79
	PT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	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 (H2-EUR)	OC	0,50	-	0,50
	W (USD)	OC	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	OC	0,49	-	0,49
	WT (USD)	OC	0,49	-	0,49
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	0,78	-	0,78
	PT2 (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	R (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	OC	0,83	-	0,83

[1] OC: Gastos corrientes, SOC: Gastos corrientes sintéticos

[2] umbral del 10 %

[3] umbral del 20 %

Anexo de conformidad con el Reglamento (UE) 2015/2365 con respecto a las operaciones de financiación de títulos-valoresy los swaps de rentabilidad total

Allianz Dynamic Commodities

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	53.976.468,13	5,49
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		
BNP Paribas SA	39.307.835,98	FR
Societe Generale SA	18.178.618,92	FR
UBS AG, London	-3.509.986,77	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)	-3.509.986,77
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	57.486.454,90
- 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	26.559.458,78
- 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)	17.470.149,32
- A (A2)	9.089.309,46
- 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	26.559.458,78
- 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	344.764.373,60	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-191.954.353,65	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		26.559.458,78

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	-101.376,08	-0,12
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	-101.376,08	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)	-101.376,08
- 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	5.442.166,34	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-2.728.702,00	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 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	-184.674,60	-0,12
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	-184.674,60	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 USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-184.674,60
- 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	9.959.196,09	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-3.742.914,14	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	-158.778,29	-0,09
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	-158.778,29	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	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-158.778,29
- 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	6.989.562,06	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-1.726.915,15	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	113.857,62	0,16
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		
BofA Securities Europe SA	223.231,29	FR
UBS AG, London	-109.373,67	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	-
- de un día a una semana (= 7 días)	113.857,62
- 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	6.939.250,42	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-4.220.423,48	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 Unconstrained Multi Asset Strategy

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	-22.767,90	-0,04
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		
JPMorgan Chase & Co	-22.767,90	US
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)	-22.767,90
- 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	452.983,35	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-147.792,82	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

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, GB

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Hanna Duer
Independent Director
Luxemburgo

Carina Feider
Director
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
CEO
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt/Main, Germany

Stefan Baumjohann
Miembro del comité de empresa
Allianz Global Investors GmbH
Fráncfort del Meno, Alemania

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
Director financiero regional y Director de vida,
Asia-Pacífico
Singapur

Consejo de Administración

Alexandra Auer
Ludovic Lombard
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 *
32/F, 2 Pacific Place,
88 Queensway, Admiralty
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

Agente de contacto e información en Austria

Agente de contacto e información en Austria según la Directiva de la UE 2019/1160 Artículo 92

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Viena

Agentes de pago e información

en Bélgica

CACEIS Bank
Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320
BE-1000 Bruselas

en Croacia

ZAGREBAČKA 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 Bank International GmbH
Sucursal de París
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

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Milán

CACEIS Bank, Sucursal de Italia
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
Sucursal de Luxemburgo
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

en los Países Bajos
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal de los Países Bajos
Buizerdlaan 12
NL-3435 SB Nieuwegein

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 de España
Serrano 49, 2ª planta
ES-28043 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, Sucursal de Zúrich
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
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 y la información sobre el procedimiento de reembolso se pueden obtener gratuitamente en la dirección indicada anteriormente.

Las posibles reclamaciones pueden ser dirigidas a la Oficina de Reclamaciones en la dirección indicada anteriormente. Si se solicita, puede obtenerse una copia del Folleto que describe nuestro proceso de trámite de reclamaciones. Además, existe la posibilidad de dirigir la reclamación al Financial Ombudsman (defensor del consumidor) 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: 31 de marzo de 2022